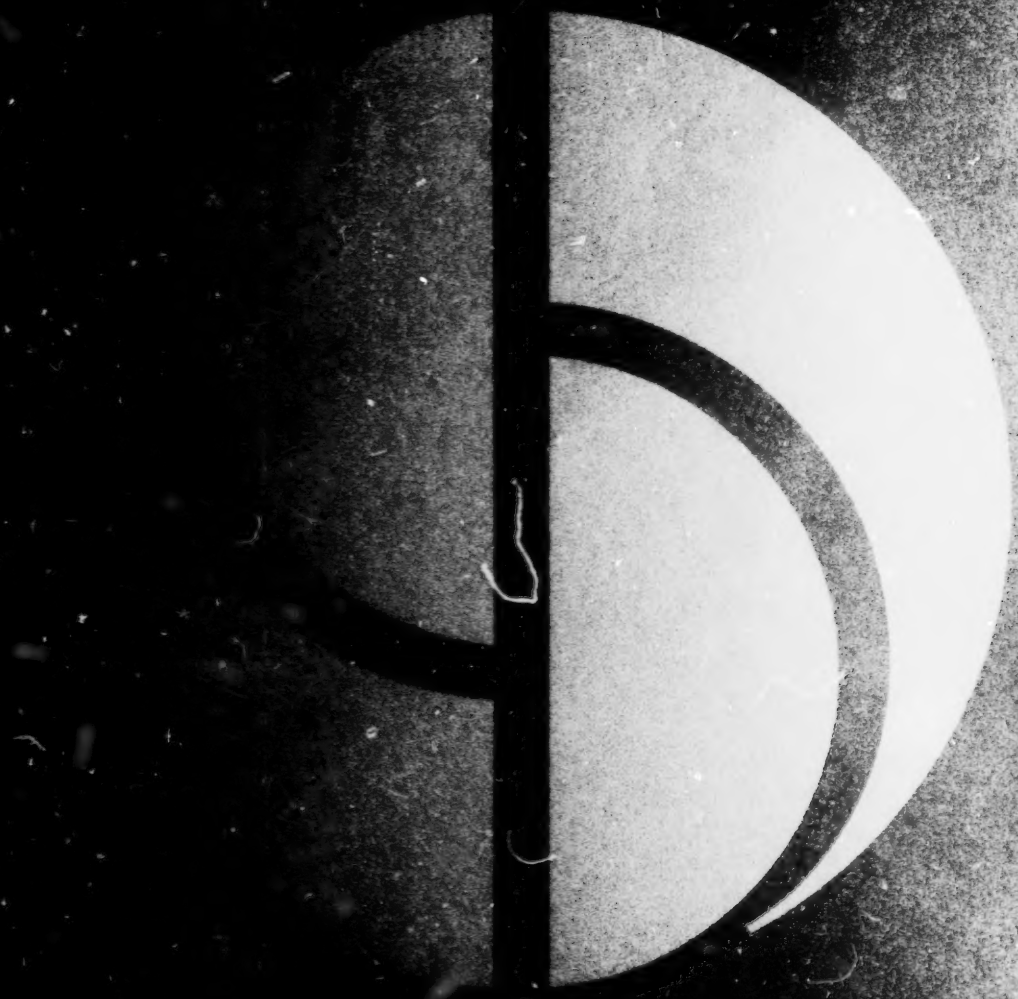
Annual Report



Federal Business Development Bank

Banque fédérale de développement

Canada

The Federal Business Development Bank is a Crown corporation established by an Act of Parliament on December 20, 1974 to succeed the Industrial Development Bank which had been created in 1944. The role of the FBDB is to promote the establishment and development of business enterprises in Canada by providing them with financial services as well as with counselling, information and training.

The Bank's services are made available to businesses all across Canada through a network of branches and regional offices.

Contents

**Federal Business Development Bank**
**Banque fédérale de développement**

Head Office
901 Victoria Square
Montreal, Quebec
(514) 283-5904

Mailing address:
P.O. Box 6021
Montreal, Quebec
H3C 3C3

June 20, 1984

The Honourable Edward C. Lumley, P.C., M.P.
Minister of Regional Industrial Expansion
Ottawa, Ontario

The Honourable David P. Smith, P.C., M.P.
Minister of State,
Small Business and Tourism
Ottawa, Ontario

In accordance with the provisions of the Federal Business Development Bank Act, I enclose my report for the year ended March 31, 1984. Also enclosed is a statement of the Bank's accounts for this period which is signed and approved in the prescribed manner.

Yours truly,

Guy A. Lavigueur
President

## for the year ended March 31

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Loans authorized: | | |
| number | **2,157** | 3,436 |
| amount | **$ 321,172,000** | $ 370,477,000 |
| Investments authorized: | | |
| number | **21** | 27 |
| amount | **$ 7,870,000** | $ 11,115,000 |
| Number of loan customers at March 31 | **24,677** | 31,147 |
| Number of investment customers at March 31 | **64** | 116 |
| Amount outstanding or committed to loan customers at March 31 | **$1,724,657,000** | $1,956,597,000 |
| Amount outstanding or committed to investment customers at March 31 | **$ 42,558,000** | $ 45,460,000 |
| CASE (Counselling Assistance to Small Enterprises): | | |
| enquiries received | **21,784** | 20,231 |
| assignments completed | **13,497** | 12,645 |
| Management training seminars: | | |
| number | **1,452** | 1,843 |
| participants | **27,612** | 31,569 |
| Small business information service: | | |
| referrals to assistance programs | **71,898** | 75,528 |

Guy A. Lavigueur

For the FBDB, the past year has been characterized by a decline in losses, by stringent control of administrative costs, and by the development of new and innovative services for the nation's independent business sector.

Throughout fiscal 1984, the financial activities of the Bank have been influenced to a very considerable extent by the economic context in which it evolved. On the one hand, Canada's economic recovery featured interest rates that remained stable, a sharply lower inflation rate, and an increase of 11.9% in the volume of industrial production between the first quarters of 1983 and 1984. However, on the other hand, the recovery also featured weak capital investment on the part of business due to an overcapacity in the nation's plant and production facilities caused, in large part, by a high level of investment just prior to the recession. The resulting low demand for loans left the nation's financial institutions with a high degree of liquidity. The lack of capital investment was also partly responsible for a continued high level of unemployment.

Interestingly, however, the independent business sector served by the FBDB has shown itself particularly important in providing employment for Canadians. A study recently carried out by the Canadian Federation of Independent Business pointed out that "firms with under 50 employees provided 70 percent of private sector job creation (from 1975) to 1980 and 100 percent over the entire period (1975 to 1982)".

The findings of this study are borne out in another, recently undertaken by the FBDB, which traces the performance over the past six years of the 7,000 clients of the Bank who received loans in 1978. This study was carried out to determine the economic impact of the Bank's lending activities over a prolonged period of time. Among other economic benefits, its results demonstrate that the Bank, during that year alone, was instrumental in the creation or maintenance of some 4,500 businesses in Canada that still exist in 1984. It also points out that the Bank's lending activities directly generated almost 5,200 permanent jobs. Furthermore, the study indicates that businesses financed by the FBDB account for 3% of Canada's workforce, a figure that rises to over 4% in some provinces.

## Review of Activities — Financial Services

In 1984, the Bank continued to fulfill its role as supplementary lender to Canadian firms and as an important source of equity financing in Canada. These roles were carried out through its Loans and Investment Banking Divisions.

### Loans Division

The lending activities of the FBDB in fiscal 1984 reflected the low demand for loans by business. The Bank authorized nearly 2,200 loans for a total of $321.2 million compared to 3,400 loans in 1983 totalling $370.5 million.

The FBDB introduced considerable flexibility into its lending activities in the year under review offering loans at fixed rates for periods of one to five years or at floating rates with the possibility of switching to fixed at the client's request.

Over 70% of the amount of loans authorized went to three major business sectors: the Tourist Industry received $90.8 million (28.3%) while $76.7 million (23.9%) went to the Manufacturing Sector and $61.4 million (19.1%) of the loans authorized were channeled into the Wholesale and Retail Trade Sector.

The customer's programs in which the Bank participated totalled $459.1 million of which an amount of $321.2 million was provided by FBDB. More than 40% of the borrower's programs involved expenditures on fixed assets and the principal elements of customers' programs for the fiscal year are as follows:

| | Amount (Millions) | % |
|---|---|---|
| Land, Building, Machinery and Equipment | $185.8 | 40.5 |
| Working Capital and Refinancing | 143.2 | 31.2 |
| Change of Ownership | 76.2 | 16.6 |
| Other | 53.9 | 11.7 |
| Total | $459.1 | 100.0 |

The general low demand for commercial loans, experienced by all of Canada's financial institutions during the year, also affected the FBDB's loan portfolio. The Bank experienced an erosion of $228 million in its portfolio in fiscal 1984, reducing it from $1.85 billion to $1.63 billion. Also contributing to this erosion were the loan losses experienced by the Bank this year and the consequent write-offs. The number of Bank customers decreased from 31,000 in fiscal 1983 to 25,000 for the year ended March 31, 1984.

In addition, loan prepayments figured prominently in this decline rising from $79.2 million in fiscal 1983 to $142.9 million over the past year. They were due, we believe, to the very natural reaction of most business people who, having had to weather high debt-to-equity ratios through the recession, decided to reduce that debt at the first possible opportunity and to restore equilibrium to their balance sheets. Doubtless, the ready availability of funds in the private sector combined with the more moderate interest rates prevalent during all of fiscal 1984, also encouraged clients to seek refinancing.

## Investment Banking Division

On April 1st, 1983, the FBDB formed an Investment Banking Division as a significant element in the implementation of its new mandate. This Division took over the Bank's former portfolio of venture capital investments and is funded by equity. Its role is to act as a catalyst in stimulating the formation of risk capital for threshold companies with high growth potential.

The services offered by the FBDB under this Division include direct purchase of a minority ownership interest, underwriting of private placements, joint ventures, syndication of proposals to other venture capitalists and financial institutions, as well as assistance in mergers and acquisitions.

By syndicating its investment activity and by participating with the private sector, the Division is able to exert an influence significantly beyond its own capital base. This catalytic role or leverage has a multiplier effect on the amount of risk capital available to Canadian businesses.

In fiscal 1984, the Bank invested $7.1 million of its own capital and helped generate another $25.1 million of investment from the private sector for a leverage factor of 3.5 to 1. Moreover, the Bank's investments also allowed these firms to obtain additional debt financing from the private sector and more assistance through government programs because of their improved equity base.

The total amount outstanding or committed in the Bank's portfolio at the end of fiscal 1984 was $42.6 million, of which close to 60% was in the Manufacturing Sector. Another 35% was invested in Tourism as well as in the Wholesale and Retail Sector.

# Financial Results

With many of its clients still suffering the effects of the recession but gradually emerging into recovery, the Bank was able to reduce its losses by $16.7 million from $81 million in fiscal 1983 to $64.3 million for fiscal 1984.

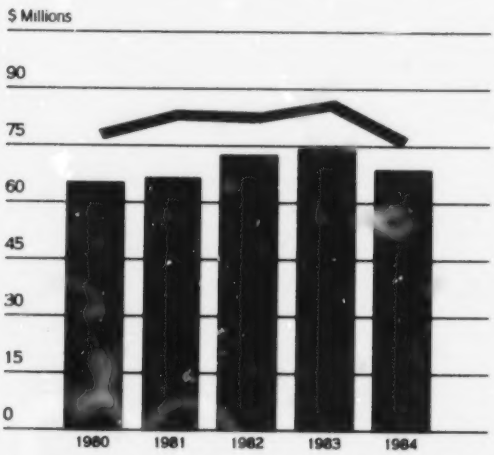
Of the loss for the year under review, $63.3 million was incurred by the Loans Division and $1.0 million by the Investment Banking Division. On a comparable basis, these losses were $65.8 million and $15.2 million respectively in fiscal 1983.

Three major factors affected the Bank's results over the past year. Significant decreases in net non-interest expenses as well as in the provision for losses contributed to the reduction in the Bank's loss while a decline in net interest income somewhat offset these positive developments.

## Net Non-Interest Expenses

Net non-interest expenses, or the administrative costs of the Bank, dropped by 8.2% from $74.1 million to $68.0 million reflecting stringent control of all expenditures. With the decrease in its portfolio over the past two years, the Bank has been obliged to reduce its personnel in Financial Services by over 25%, from 1,714 as of March 31st, 1982, to 1,259 at the close of the past fiscal year.

## Net Non-Interest Expenses Compared to Net Interest Income



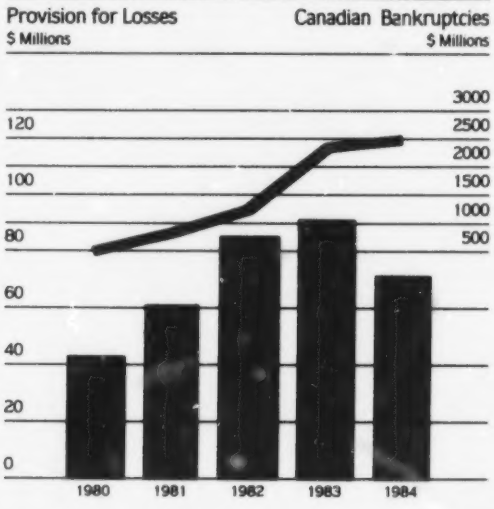

| Fiscal Year | 1980 | 1981 | 1982 | 1983 | 1984 |
|---|---|---|---|---|---|
| ■ Net Non-Interest Expenses | 63.7 | 66.7 | 71.7 | 74.1 | 68.0 |
| ✓ Net Interest Income | 78.2 | 82.9 | 82.5 | 84.9 | 77.3 |

## Provision for losses

In fiscal 1984, the Bank established its provision for possible losses at $73.6 million, a reduction of $18.3 million over the previous year. The amount attributable to loans and guarantees was $72.5 million while the write-downs of investments were $1.1 million for the year.

This provision was determined after a careful analysis of individual loans and investments in difficulty and after establishing a provision/write-down for each account. An appropriate adjustment was also made to the general provision which is intended to cover possible future losses that have yet to be specifically identified.

## FBDB Provision for Losses versus Liabilities of Canadian Bankruptcies




| Fiscal Year | 1980 | 1981 | 1982 | 1983 | 1984 |
|---|---|---|---|---|---|
| FBDB Provision for Losses | 43.7 | 61.0 | 86.5 | 91.8 | 73.6 |
| Canadian Bankruptcies* | 539 | 847 | 1327 | 2436 | 2557 |

*Source: Consumer and Corporate Affairs, Canada

## Net Interest Income

The Bank's net interest income decreased by $7.6 million, over the year under review to $77.3 million. This decline was caused to a large extent by the shrinkage of the Bank's portfolio. In addition, the cost of debt rollover to the Bank in fiscal 1984 was $10.8 million. This cost is caused by debt taken out at considerably higher rates to replace maturing obligations in place since the commencement of the Bank. These additional costs had to be absorbed by the FBDB and could not be passed along to its customers.

## Review of Activities — Management Services

Lack of managerial ability is often cited as one of the principal reasons for the failures of independent businesses. For this reason, during fiscal 1984, the Management Services Division of the Bank continued to expand and refine the services it makes available to Canadian business people.

### CASE (Counselling Assistance to Small Enterprises)

Through its CASE program, the Bank makes the expertise of over 1400 successful retired business people available to Canada's independent businesses. For a very modest fee, firms obtain individual counselling in all fields of business management.

In fiscal 1984, the number of CASE assignments completed increased to almost 13,500 from 12,600 the previous year. Moreover, near the end of the fiscal year, demand for this service had begun to increase rapidly due to what appeared to be a more buoyant outlook on the part of people operating or interested in starting a new business.

### Management Training

The Bank's Management Training Programs continue to be popular. In fiscal 1984 over 68,000 Canadian business people participated in them. The Programs include Business Management Seminars, Owner/Manager Courses and Management Clinics.

#### Business Management Seminars

The Bank's twenty full and half-day seminars on General Management, Marketing, Finance and Personnel, attracted over 27,000 participants in fiscal 1984. Increasingly seminars are also being drawn up by the FBDB jointly with the professional and business associations of the country. These Joint Seminars cater to the particular needs of specialized business groups while the regular Business Management Seminar program ensures that general small business training needs continue to be met with quality material at a very reasonable cost.

### Owner/Manager Courses

Sales of the Owner/Manager Courses developed and published by the Bank increased more than 5% in 1984 to 26,300 compared to 25,000 in 1983. These courses cover all aspects of business, including computers, advertising, bookkeeping, personnel administration, financial management, marketing, manufacturing and retailing. During fiscal 1984, the Bank developed a number of new courses, one of which was entitled "Effective Communication in Today's Business World".

These courses are made available to provincial or territorial departments or ministries of education and offered to the public through community colleges (CEGEP's in Québec), as well as through other adult education centres.

### Management Clinics

The Bank's Management Clinic Program continued to prove its usefulness to the Canadian business community as the number of clinics increased by over 19% to almost 15,000 in fiscal 1984. A Management Clinic is a unique individual self-teaching program in which a video-cassette on various management topics can be viewed at any FBDB branch. It is accompanied by a workbook which can be completed at the participant's leisure.

## Information Services

Through its Small Business Information Service the FBDB provides information to business people on the assistance programs available to them from the various levels of government in Canada. This service is available in each of the Bank's branches as well as through a number of business information centres that were transferred from the federal Department of Regional Industrial Expansion to the FBDB in fiscal 1984.

Over the past year, the Small Business Information Service resulted in almost 72,000 referrals to government agencies and departments for information, guidance and literature.

In addition to its major effort to computerize and expand this service which we will deal with in the section on new services, the Bank has also continued to produce and distribute a number of publications for business people. More than 59,000 copies of the self-help pocket books entitled "Minding Your Own Business" were made available to business people in fiscal 1984, while the Bank's quarterly newspaper, "Profit$", was distributed to all business establishments in Canada.

Moreover, the period under review was the first year that the FBDB assumed responsibility for the publication of the ABC Handbook, formerly published by the federal Government. This document contains detailed information on federal and provincial assistance programs for business.

## Small Business Week

For the fourth consecutive year, Small Business Week was organized by the Bank in cooperation with the Canadian Chamber of Commerce. Its objectives are to pay tribute to the small business entrepreneur and to provide a forum to emphasize the vital role of small business to the economic well-being of Canada. It is also organized to provide information of use to the owners and operators of independent businesses.

With its theme, "Managing for Recovery" and with the help of provincial and local chambers of commerce and boards of trade, it attracted over 71,000 people to business fairs, information sessions, workshops, and exhibitions organized to mark the event. Almost 500 cities and towns across Canada also proclaimed the last week in October as Small Business Week in their area.

# New Services

Over the past year, the FBDB has developed two distinctly new programs to accommodate the constantly evolving needs of Canada's independent business sector.

## Financial Planning Program

One of these is its Financial Planning Program, a pilot project which was made available in ten FBDB branches in the year under review, one in each province across the country.

This program consists of three services. The first is **financial matchmaking**, a referral service which has quickly become an important source of equity financing in this country. Through this service, the FBDB acts as a broker for a minimal fee matching business people with money to invest, with business people seeking funds. This service has created a pool of $85 million in private sector capital with some 300 businesses seeking $100 million in funding.

The second service of this program is **packaging**. It involves a detailed analysis of a client's business by the FBDB and the preparation of a comprehensive report that can be used by financial, governmental or other institutions to assess the client's application for debt or equity financing, grants, licences, franchises, permits, etc. The Bank can also intermediate on behalf of the client with these institutions.

Over the past year, with this service still operating as a pilot project, the Bank undertook packaging assignments for proposals involving more than $50 million.

The third service in this program is intended for smaller businesses. It consists of detailed **programmed do-it-yourself kits** on five topics of importance to small business entrepreneurs: Forecasting and Cash Flow Budgeting, Credit and Collection Tips, Arranging Financing, Evaluating the Purchase of a Small Business, and Analyzing Financial Statements.

These kits include all the forms, documentation and explanations necessary to help small business operators solve many of their planning needs. More than 7,200 copies of these kits were sold in fiscal 1984.

### Computerized Information System

During fiscal 1984, the Bank also began computerizing its extensive information service on government programs. In addition, it undertook the expansion of this service using data bases from other offices of government and business groups. This expansion is intended to allow small businesses improved access to market profiles, to economic data and to local statistics pertinent to their activities. The service will also be developed to assist business people to determine trends in their sector, to help them draw up financial projections, and to do sensitivity analyses for their firms.

A network of micro-computers has been introduced throughout the Bank's branches to accommodate these services which will become available to clients over the course of fiscal 1985.

## Board of Directors

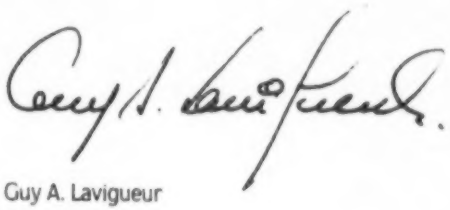
The Bank's Board of Directors is made up of fifteen members, ten of whom are selected from prominent business people from every part of the country while another four represent the public service of Canada. The President is also a member of the Board.

In fiscal 1984, Messrs G.J. Desmarais, R.C. Montreuil, G.R. Sharwood and W.R. Teschke retired from the Board. The Bank wishes to express its appreciation for their contribution to its operations.

To replace the outgoing members and to fill one vacant position, five new directors were appointed in fiscal 1984: Mr. M. Baril of Noranda, Québec, Mr. P. George of Willowdale, Ontario, Mr. A. Lutfy of Montreal, Québec, Mr. G. Ritchie of Ottawa, Ontario, and Mr. G. Veilleux also of Ottawa, Ontario.

## Personnel

The Bank's fundamental strength continues to be its personnel — people at all levels who understand the needs of independent business well, who maintain that understanding by regular contact with the business community and who help the Bank translate that understanding into effective programs and services. On behalf of the Directors and Management, I wish to express to all of our employees as well as to our CASE coordinators and counsellors, my most sincere appreciation.



Guy A. Lavigueur
President

# Loans authorized
for the year ended March 31

## Classification by new or existing borrowers:

| | 1984 | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|
| | No. | Amount ($000) | No. | Amount ($000) |
| To new borrowers | 1,347 | $223,040 | 2,141 | $262,925 |
| To existing borrowers | 810 | 98,132 | 1,295 | 107,552 |
| Total | 2,157 | $321,172 | 3,436 | $370,477 |

## Classification by size:

| | 1984 | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|
| | No. | Amount ($000) | No. | Amount ($000) |
| $25,000 or less | 337 | $ 5,566 | 880 | $ 14,277 |
| Over $25,000 to $50,000 | 427 | 16,486 | 830 | 32,303 |
| Over $50,000 to $100,000 | 586 | 43,770 | 880 | 66,383 |
| Over $100,000 to $500,000 | 730 | 156,837 | 776 | 162,746 |
| Total up to $500,000 | 2,080 | $222,659 | 3,366 | $275,709 |
| Over $500,000 | 77 | 98,513 | 70 | 94,768 |
| Total | 2,157 | $321,172 | 3,436 | $370,477 |

## Classification by type of business:

| | 1984 | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|
| | No. | Amount ($000) | No. | Amount ($000) |
| Manufacturing | 430 | $ 76,746 | 594 | $ 86,402 |
| Wholesale and retail trade | 561 | 61,426 | 903 | 64,295 |
| Tourist industry | 499 | 90,755 | 769 | 109,504 |
| Agriculture | 37 | 6,367 | 82 | 6,500 |
| Construction | 104 | 9,445 | 203 | 20,429 |
| Rental properties | 198 | 32,991 | 238 | 33,839 |
| Transportation and storage | 69 | 10,975 | 156 | 17,745 |
| Other | 259 | 32,467 | 491 | 31,763 |
| Total | 2,157 | $321,172 | 3,436 | $370,477 |

## Classification by region:

| | 1984 | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|
| | No. | Amount ($000) | No. | Amount ($000) |
| Atlantic | 398 | $ 36,711 | 574 | $ 39,815 |
| Quebec | 496 | 85,299 | 625 | 99,891 |
| Ontario | 438 | 61,900 | 850 | 85,634 |
| Prairie and Northern | 274 | 58,132 | 448 | 55,968 |
| British Columbia and Yukon | 551 | 79,130 | 939 | 89,169 |
| Total | 2,157 | $321,172 | 3,436 | $370,477 |

## Loans authorized
for the year ended March 31

### Classification by province:

| | 1984 | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|
| | No. | Amount ($000) | No. | Amount ($000) |
| Newfoundland | 152 | $ 16,369 | 180 | $ 15,362 |
| Prince Edward Island | 15 | 953 | 25 | 1,398 |
| Nova Scotia | 91 | 7,195 | 171 | 12,144 |
| New Brunswick | 140 | 12,194 | 198 | 10,911 |
| Quebec | 496 | 85,299 | 625 | 99,891 |
| Ontario | 438 | 61,900 | 850 | 85,634 |
| Manitoba | 33 | 4,910 | 57 | 8,252 |
| Saskatchewan | 61 | 7,879 | 67 | 6,956 |
| Alberta | 163 | 41,618 | 300 | 36,250 |
| British Columbia | 540 | 77,851 | 919 | 88,085 |
| Yukon | 11 | 1,279 | 20 | 1,084 |
| Northwest Territories | 17 | 3,725 | 24 | 4,510 |
| Total | 2,157 | $321,172 | 3,436 | $370,477 |

## Provincial distribution of accounts
as at March 31, 1984

| | Number of Customers | Amounts Outstanding ($000s) |
|---|---|---|
| Newfoundland | 1,310 | $ 57,651 |
| Prince Edward Island | 239 | 7,042 |
| Nova Scotia | 1,154 | 37,576 |
| New Brunswick | 1,161 | 56,204 |
| Quebec | 4,571 | 372,885 |
| Ontario | 6,711 | 376,670 |
| Manitoba | 567 | 36,486 |
| Saskatchewan | 670 | 48,207 |
| Alberta | 2,257 | 174,176 |
| British Columbia | 5,842 | 454,898 |
| Yukon | 117 | 13,786 |
| Northwest Territories | 142 | 13,906 |
| Total | 24,741 | $1,649,487 |

# Atlantic Region

## Loans authorized for the year ended March 31

| | 1984 | | | | 1983 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | No. | % | Amount ($000) | % | No. | % | Amount ($000) | % |
| Manufacturing | 71 | 18 | $ 6,228 | 17 | 76 | 13 | $ 8,339 | 21 |
| Wholesale and retail trade | 136 | 34 | 13,162 | 36 | 185 | 32 | 8,259 | 20 |
| Tourist industry | 70 | 18 | 7,913 | 22 | 117 | 20 | 9,637 | 24 |
| Agriculture | 2 | — | 132 | — | 6 | 1 | 303 | 1 |
| Construction | 28 | 7 | 2,504 | 7 | 43 | 8 | 2,209 | 6 |
| Rental properties | 34 | 8 | 3,123 | 8 | 31 | 5 | 3,863 | 10 |
| Transportation and storage | 11 | 3 | 663 | 2 | 27 | 5 | 2,652 | 7 |
| Other | 46 | 12 | 2,986 | 8 | 89 | 16 | 4,553 | 11 |
| Total | 398 | 100 | $36,711 | 100 | 574 | 100 | $39,815 | 100 |

## Management Services for the year ended March 31

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| CASE Counselling: | | |
| enquiries | 3,048 | 2,606 |
| assignments completed | 1,411 | 1,307 |
| Management training seminars | 146 | 217 |
| Small business information service: | | |
| referrals to assistance programs | 10,954 | 11,459 |

## Atlantic Regional Office

Cogswell Tower
Suite 1400
Scotia Square
P.O. Box 1656
Halifax, B3J 2Z7
Nova Scotia

**Vice-President and Regional General Manager:** M.D. Rudkin

**Deputy General Manager:** A. Highet

**Assistant General Managers:**
Newfoundland District: F.D. Parsons
New Brunswick District: B. Hryniowski
Nova Scotia & Prince Edward Island District: (under the authority of A. Highet)
Management Services: M.F. Clooney

**Regional Counsel:** P.A. Coolen

## Branch and CASE Offices

### Newfoundland

**Corner Brook** Manager: G.J. Martin
CASE Office Coordinator: G.H. Myrden
**Grand Falls** Manager: C.A. Moulton
CASE Office Deputy Coordinator: W.M. Clarke
**St. John's** Manager: J.F. Lemoine
CASE Office Coordinator: To be appointed

### Nova Scotia

**Bridgewater** Manager: E.M. Keys
**Dartmouth** Sub-branch to Halifax
**Halifax** Manager: L.P. Elliott
CASE Office Coordinator: G.V. Hazlewood
**Sydney** Manager: W.A. Gillis
CASE Office Coordinator: D.E. Harris
**Truro** Manager: R.D. Artz

### New Brunswick

**Bathurst** Manager: To be appointed
**Edmundston** Manager: Y.P. Bourque
**Fredericton** Manager: D.J. Crane
CASE Office Coordinator: D.A. Dawes
**Moncton** Manager: F.J. Power
CASE Office Coordinator: G.A. LeBel
**Saint John** Manager: B.A. Conrad

### Prince Edward Island

**Charlottetown** Manager: L.R. Saunders
CASE Office Coordinator: J.W. Bigelow

# Quebec Region

## Loans authorized for the year ended March 31

| | 1984 | | | | 1983 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | No. | % | Amount ($000) | % | No. | % | Amount ($000) | % |
| Manufacturing | 177 | 36 | $36,485 | 43 | 203 | 32 | $45,743 | 46 |
| Wholesale and retail trade | 113 | 23 | 17,723 | 21 | 161 | 26 | 19,473 | 19 |
| Tourist industry | 69 | 14 | 11,657 | 14 | 76 | 12 | 9,316 | 9 |
| Agriculture | 4 | 1 | 1,590 | 2 | 8 | 1 | 709 | 1 |
| Construction | 19 | 4 | 1,668 | 2 | 29 | 5 | 6,651 | 7 |
| Rental properties | 56 | 11 | 9,563 | 11 | 42 | 7 | 5,891 | 6 |
| Transportation and storage | 15 | 3 | 1,075 | 1 | 29 | 5 | 5,694 | 6 |
| Other | 43 | 8 | 5,538 | 6 | 77 | 12 | 6,414 | 6 |
| Total | 496 | 100 | $85,299 | 100 | 625 | 100 | $99,891 | 100 |

## Management Services for the year ended March 31

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| CASE Counselling: | | |
| enquiries | 2,932 | 3,094 |
| assignments completed | 2,316 | 2,116 |
| Management training seminars | 322 | 379 |
| Small business information service: | | |
| referrals to assistance programs | 9,895 | 7,779 |

## Quebec Regional Office

Place Victoria, Suite 4600
800 Victoria Square
Montreal H4Z 1C8
Quebec

**Vice-President and Regional General Manager:**
P.G. Malépart

**Assistant General Managers:**
Regional Assistant General Manager: R. Trudeau
Eastern Quebec District: C. Martin
Montreal District: G.W. Madore
North Shore District: J.D. Casavant
South Shore District: L. Provencher
Legal Services: Y. Monfette
Management Services: J.J.R. Leduc

## Branch and CASE Offices

**Chicoutimi** Manager: A. Besner
CASE Office Coordinator: G.E. Lessard
**Drummondville** Manager: A. Bourdeau
**Granby** Manager: M. Lapointe
**Hull** Manager: M. Ré
**Laval** Manager: R. Germain
CASE Office Coordinator: M. Parisien
**Longueuil** Manager: P.A. Locas
CASE Office Coordinator: P. Girard
**Montreal**
(deMaisonneuve) Manager: M. Bégin
**Montreal**
(Place Victoria) Manager: J.P. Hébert
CASE Office Coordinator: J.G. Morin
**Quebec** Manager: M. Tremblay
CASE Office Coordinator: L. Leclerc
**Rimouski** Manager: N. Lancup
CASE Office Coordinator: V. Bouchard
**Rouyn-Noranda** Manager: D. Poirier
**St-Georges-de-Beauce** Sub-branch to Quebec
**St-Jérôme** Manager: J. Lemay
**St-Laurent** Manager: J.R. Leahey
CASE Office Coordinator: G.G. Robillard
**Sept-Iles** Sub-branch to Rimouski
**Sherbrooke** Manager: A. Jarry
CASE Office Coordinator: G. Bruneau
**Trois-Rivières** Manager: L. Cayer
CASE Office Coordinator: B. Dubuc
**Valleyfield** Sub-branch to St-Laurent

# Ontario Region

## Loans authorized for the year ended March 31

| | 1984 | | | | 1983 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | No. | % | Amount ($000) | % | No. | % | Amount ($000) | % |
| Manufacturing | 90 | 21 | $13,792 | 22 | 158 | 19 | $19,246 | 23 |
| Wholesale and retail trade | 109 | 25 | 10,722 | 17 | 197 | 23 | 12,427 | 15 |
| Tourist industry | 125 | 29 | 23,220 | 38 | 224 | 26 | 31,630 | 37 |
| Agriculture | 10 | 2 | 2,313 | 4 | 23 | 3 | 1,775 | 2 |
| Construction | 17 | 4 | 1,417 | 2 | 48 | 6 | 3,726 | 4 |
| Rental properties | 23 | 5 | 2,165 | 4 | 49 | 6 | 6,343 | 7 |
| Transportation and storage | 14 | 3 | 3,614 | 6 | 29 | 3 | 2,103 | 2 |
| Other | 50 | 11 | 4,657 | 7 | 122 | 14 | 8,384 | 10 |
| Total | 438 | 100 | $61,900 | 100 | 850 | 100 | $85,634 | 100 |

## Management Services for the year ended March 31

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| CASE Counselling: | | |
| enquiries | 6,486 | 5,791 |
| assignments completed | 3,618 | 3,432 |
| Management training seminars | 364 | 376 |
| Small business information service: | | |
| referrals to assistance programs | 25,272 | 25,988 |

## Ontario Regional Office

250 University Avenue
Toronto, M5H 3E5
Ontario

**Vice-President and Regional General Manager:** H.W. Baker

**Deputy General Manager:** G.W. Kyte

**Assistant General Managers:**
Eastern Ontario District: M.J. Walsh
Metropolitan Toronto District: R.L. Frizell
Northern Ontario District: W.Y. Torrance
Southwestern Ontario District: D.S. Brown
Management Services: C.B. Ready

**Regional Counsel:** J. MacMillan

## Branch and CASE Offices

**Barrie** Manager: I.A. Smith
**Cornwall** Manager: A. Beck
**Hamilton** Manager: A.C. Giggins
CASE Office Coordinator: P.J. Myers
**Kenora** Manager: M. Fostyk
**Kingston** Manager: D.R. Warne
**Kitchener-Waterloo** Manager: R.W. Tobin
CASE Office Coordinator: G.J. Stefansson
**London** Manager: W.J.H. Prest
CASE Office Coordinator: T.J. Daly
**Mississauga** Manager: J.E. McNulty
CASE Office Coordinator: L.L. Prior
**North Bay** Manager: R.B. Rogers
CASE Office Coordinator: T.L. Chappell
**Oshawa** Manager: A.J. DeBono
CASE Office Coordinator: L.D. MacInnis
**Ottawa** Manager: J.J. Ledoux
CASE Office Coordinator: J.M. Garland
**Peterborough** Manager: W. Stoof
**St. Catharines** Manager: J.F.D. Ryter
**Sault Ste-Marie** Manager: N.J. Clark
**Scarborough** Manager: W.J. Booth
**Stratford** Manager: K.D. Brodthagen
**Sudbury** Manager: N. Cuthbertson
**Thunder Bay** Manager: J.C. Bru
CASE Office Coordinator: A. MacKay
**Timmins** Manager: W.R. Rounding
**Toronto** Manager: H. Sheldon
CASE Office Coordinator: G.J. Marshall
**Toronto-North** Manager: G.A. Thomas
CASE Office Coordinator: J.I. Mark
**Windsor** Manager: R.A. Lewis
CASE Office Coordinator: D.L. MacIntosh

# Prairie and Northern Region

## Loans authorized for the year ended March 31

| | 1984 | | | | 1983 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | No. | % | Amount ($000) | % | No. | % | Amount ($000) | % |
| Manufacturing | 33 | 12 | $ 9,897 | 17 | 40 | 9 | $ 5,214 | 9 |
| Wholesale and retail trade | 69 | 25 | 7,410 | 13 | 116 | 26 | 7,916 | 14 |
| Tourist industry | 88 | 32 | 21,625 | 37 | 136 | 30 | 25,398 | 45 |
| Agriculture | 11 | 4 | 1,135 | 2 | 18 | 4 | 2,066 | 4 |
| Construction | 14 | 5 | 1,045 | 2 | 29 | 7 | 3,769 | 7 |
| Rental properties | 19 | 7 | 4,688 | 8 | 15 | 3 | 1,966 | 4 |
| Transportation and storage | 8 | 3 | 1,202 | 2 | 25 | 6 | 4,802 | 8 |
| Other | 32 | 12 | 11,130 | 19 | 69 | 15 | 4,837 | 9 |
| Total | 274 | 100 | $58,132 | 100 | 448 | 100 | $55,968 | 100 |

## Management Services for the year ended March 31

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| CASE Counselling: | | |
| enquiries | 3,435 | 3,306 |
| assignments completed | 2,148 | 1,925 |
| Management training seminars | 248 | 442 |
| Small business information service: | | |
| referrals to assistance programs | 12,457 | 15,264 |

## Prairie & Northern Regional Office

161 Portage Avenue
Suite 300,
Winnipeg, R3B 0Y4
Manitoba

**Vice-President and Regional General Manager:**
E.A. Duddle

**Assistant General Managers:**
Northern District: E.K. Harding
Manitoba/Saskatchewan District: J.H. Miller
Alberta District: K.S. Mercer
Legal Services: H.K. Olson
Management Services: R.C. Allison

## Branch and CASE Offices

### Manitoba

**Brandon** Manager: A.J. Brockmeyer
CASE Office Coordinator: G.W. Lawson
**Winnipeg** Manager: H.H. Dashevsky
CASE Office Coordinator: G.C. Smith

### Saskatchewan

**Prince Albert** Manager: To be appointed
**Regina** Manager: M.L. Brough
CASE Office Coordinator: J.H. Sirett
**Saskatoon** Manager: G.M. Benke
CASE Office Coordinator: N.J. Kozak

### Alberta

**Calgary North** Manager: J.E. Dalrymple
CASE Office Coordinator: W.H. Huston
**Calgary South** Manager: H.G. Basler
**Edmonton** Manager: L.C. Holmstrom
CASE Office Coordinator: C.D. Baker
**Edmonton South** Manager: T.W. Tucker
**Grande Prairie** Manager: R.H. Wilkins
**Lethbridge** Manager: N.C. Oakley
**Red Deer** Manager: A.E. de Laforest

### Northwest Territories

**Yellowknife** Manager: J.L. Reimer

# British Columbia and Yukon Region

## Loans authorized for the year ended March 31

| | 1984 | | | | 1983 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | No. | % | Amount ($000) | % | No. | % | Amount ($000) | % |
| Manufacturing | 59 | 11 | $10,344 | 13 | 117 | 12 | $ 7,860 | 9 |
| Wholesale and retail trade | 134 | 24 | 12,409 | 16 | 244 | 26 | 16,220 | 18 |
| Tourist industry | 147 | 27 | 26,340 | 33 | 216 | 23 | 33,523 | 38 |
| Agriculture | 10 | 2 | 1,197 | 1 | 27 | 3 | 1,647 | 2 |
| Construction | 26 | 4 | 2,811 | 4 | 54 | 6 | 4,074 | 4 |
| Rental properties | 66 | 12 | 13,452 | 17 | 101 | 11 | 15,776 | 18 |
| Transportation and storage | 21 | 4 | 4,421 | 6 | 46 | 5 | 2,494 | 3 |
| Other | 88 | 16 | 8,156 | 10 | 134 | 14 | 7,575 | 8 |
| Total | 551 | 100 | $79,130 | 100 | 939 | 100 | $89,169 | 100 |

## Management Services for the year ended March 31

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| CASE Counselling: | | |
| enquiries | 5,886 | 5,434 |
| assignments completed | 4,004 | 3,865 |
| Management training seminars | 372 | 429 |
| Small business information service: | | |
| referrals to assistance programs | 13,320 | 15,038 |

## British Columbia & Yukon Regional Office

900 West Hastings Street
Vancouver, V6C 1E7
British Columbia

**Vice-President and Regional General Manager:**
D.A. Kerley

**Deputy General Manager:** D.M. Carter

**Assistant General Managers:**
Coastal District:
(under the authority of D.M. Carter)
Interior District: G. Kirkwood
Valley District: R.B. Thomas
Vancouver and Northern District: R.P. Dohan
Management Services: F.A. Reiter

**Regional Counsel:** P.J. Carter

## Branch and CASE Offices

**Burnaby** Manager: G.C. Hamilton
**Campbell River** Manager: N.W. Bell
**Cranbrook** Manager: M.M. Kartasheff
CASE Office Coordinator: E.H. Delamont
**Fort St. John** Manager: J.S. Russo
**Kamloops** Manager: D.H. Van Dusen
CASE Office Coordinator: W.P. Anhorn
**Kelowna** Manager: D.W. Forsyth
CASE Office Coordinator: H.O. Schoening
**Langley** Manager: R.M. Leite
CASE Office Coordinator: R.R. Preston
**Nanaimo** Manager: B.D. Parsons
CASE Office Coordinator: I.S. Brand
**New Westminster** Manager: R.J. Goulet
CASE Office Coordinator: W.V. Daly
**North Vancouver** Manager: E.J. Popil
CASE Office Coordinator: H.R. Martin
**Prince George** Manager: T.W. Graham
CASE Office Coordinator: K.C. Watson
**Richmond** Manager: R.S. Keyes
CASE Office Coordinator: D.H. Browne
**Terrace** Manager: L.F. Winter
**Vancouver** Manager: D.F. Watkins
CASE Office Coordinator: T.R. Bailey
**Vernon** Manager: J.E. Burnett
CASE Office Coordinator: A.E. Poggemiller
**Victoria** Manager: R.W. Gray
CASE Office Coordinator: W.H. Laing
**Williams Lake** Manager: G. Martin

**Yukon**

**Whitehorse** Sub-branch to Prince George

President: G.A. Lavigueur

Senior Vice-President, Finance and Planning: J.R. Scopick

Senior Vice-President, Loans: K.E. Neilson

Senior Vice-President, Management Services: G.B. Ross

Vice-President and Controller: J.Y. Milette

Vice-President, Human Resources and Administration: R.M. Williams

Vice-President, Inspection and Special Projects: J.O. Skerry

Vice-President, Loans: J. Lagacé

Vice-President, Public Affairs: B. Grégoire

Vice-President and Treasurer: J.W.P. Charbonneau

Vice-Pesidents and Regional General Managers:

Atlantic Region: M.D. Rudkin, Halifax

Quebec Region: P.G. Malépart, Montreal

Ontario Region: H.W. Baker, Toronto

Prairie and Northern Region: E.A. Duddle, Winnipeg

British Columbia and Yukon Region: D.A. Kerley, Vancouver

---

Assistant Vice-President, Economics: D. Layne

Assistant Vice-President, Government Affairs: M. Azam, Ottawa

Assistant Vice-President, Information Systems: N. Lavoie

Assistant Vice-President, Legal Services and Corporate Secretariat: J.W. Hercus

Assistant Vice-President, Investment Banking: R. Lafond

Assistant Vice-President, Loans: F.T. Watters

Assistant Vice-President, Management Services: G.H. Bourque

Assistant Vice-President, Planning: H.P. Carmichael

## Head Office, Montreal

**Controller's Department**
Corporate Controller: J.G. Langlais
Director, Field Support Services: R.H. Watts
Director, Financial Analysis & Control: R.C. Morris

**Financial Services**
Director, Loans: J.A. Dugas
Director, Loans: J. Melymick

**Human Resources and Administration Department**
Director, Compensation and Benefits: A.L. Thibodeau
Director, Corporate Personnel Services: A. Millette
Director, Organizational Planning and Development: G. Corbeil
Director, Premises and Supply: A. Mackie

**Information Systems**
Director, Data Processing: D. Campbell
Director, Methods & Procedures: E.G. Jopling

**Inspection Department**
Chief Inspectors:
M.A. Renfrew, Halifax
F. Roy, Montreal
K.R. Elliott, Toronto
L.A. Zachary, Winnipeg
J. Penman, Vancouver
Director, Inspection: J.P. Roberts, Montreal

**Internal Audit Department**
Director: J.B. Lane

**Investment Banking**
Senior Managers:
T.R. Bradbury
R. Jack
D. Laporte

**Management Services**
Director, Administration: J. Helman
Director, Product Delivery: J.G. Wilson
Director, Product Development: M. Boucher

**Planning Department**
Director: R. Siok

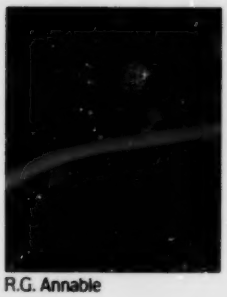
**President's Office**
Executive Assistant: J.P. Houle

**Public Affairs**
Director, Marketing: R. Bilodeau

**Senior Vice-President's Office, Loans**
Executive Assistant and Coordinator, Financial Planning Program: J.J. Ryan

**Treasury Department**
Assistant Treasurer, Capital Markets: C. Albert
Director, Treasury Operations: G. Valdmanis

H.H. MacKay
Chairman of the Board of Directors


R.G. Annable

M. Baril

G.K. Bouey

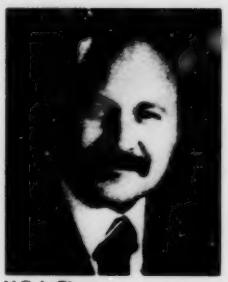
S. Cloutier

J.S. Cowan

P. George

R.H. Kroft

G.A. Lavigueur


Y.G. LeBlanc

A. Lutfy

R.G. Rankin

G. Ritchie

B.D. Stanton

G. Veilleux

R.G. Annable — West Vancouver, B.C.
M. Baril — Noranda, Que.
G.K. Bouey — Ottawa, Ont.
S. Cloutier — Ottawa, Ont.
J.S. Cowan — Halifax, N.S.
P. George — Willowdale, Ont.
R.H. Kroft — Winnipeg, Man.
**G.A. Lavigueur — Montreal, Que.
Y.G. LeBlanc — Buctouche, N.B.
A. Lutfy — Montreal, Que.
*H.H. MacKay — Regina, Sask.
*R.G. Rankin — London, Ont.
*G. Ritchie — Ottawa, Ont.
B.D. Stanton — Edmonton, Alta.
*G. Veilleux — Ottawa, Ont.

* Member of the Executive Committee
**Chairman of the Executive Committee

Fiscal year ended March 31, 1984

## Management's Responsibility for Financial Statements

The accompanying financial statements were prepared by the management of the Federal Business Development Bank in accordance with the accounting principles generally accepted in Canada consistently applied. The financial data contained in other sections of this annual report is consistent with the content of the financial statements.

In discharging its responsibility for the integrity and fairness of the financial statements and for the accounting systems from which they are derived, management maintains a system of internal accounting controls designed to provide reasonable assurance that transactions are authorized, assets are safeguarded and proper records are maintained. The system of internal controls is augmented by audit and inspection staff which conducts periodic reviews of different aspects of the Bank's operations. In addition, the Vice-President Inspection and the Independent Auditor have full and free access to the Audit Committee of the Bank's Board of Directors which oversees management's responsibilities for maintaining adequate control systems and the quality of financial reporting.

These financial statements have been examined by the Bank's independent auditor, Mr. Claude D. Henry, C.A. of Maheu Noiseux, Chartered Accountants, and his report is included therein.

Guy A. Lavigueur

President

# Statement of Operations
For the year ended March 31

in thousands

## Financial Services

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| **Interest Income** | | |
| Loans | $239,067 | $276,637 |
| Venture capital investments | 2,866 | 1,623 |
| | 241,933 | 278,260 |
| **Interest Expense** | | |
| Long term notes | 155,797 | 178,592 |
| Short term notes | 8,847 | 14,785 |
| | 164,644 | 193,377 |
| **Net interest income** | 77,289 | 84,883 |
| Provision for losses on loans, guarantees and for write-downs of venture capital investments | 73,557 | 91,839 |
| **Net interest income (expense) after provision and write-downs** | 3,732 | (6,956) |
| **Non-Interest Expenses** | | |
| Salaries and other staff benefits | 46,236 | 49,331 |
| Premises and equipment expenses, including depreciation | 10,493 | 10,027 |
| Other expenses | 13,397 | 16,303 |
| | 70,126 | 75,661 |
| Charged to Management Services | 2,116 | 1,596 |
| **Net non-interest expenses** | 68,010 | 74,065 |
| **Net loss for the year** | $ 64,278 | $ 81,021 |

## Management Services

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Salaries and other staff benefits | $ 9,532 | $ 8,829 |
| Premises and equipment expenses | 2,312 | 1,873 |
| Training and information service publications | 937 | 1,206 |
| CASE counselling fees | 2,731 | 2,776 |
| Other expenses | 6,996 | 6,111 |
| | 22,508 | 20,795 |
| Charged by Financial Services | 2,116 | 1,596 |
| **Total expenditures** | 24,624 | 22,391 |
| Less: Revenue from CASE counselling, training seminar registration, etc. | 3,342 | 2,920 |
| **Amount recovered from the Department of Regional Industrial Expansion Vote 65 (Vote 70 in 1983)** | $21,282 | $19,471 |
| **Total expenditures were incurred as follows:** | | |
| Management Counselling | $ 6,696 | $ 6,917 |
| Management Training | 4,900 | 5,831 |
| Information Services | 7,084 | 5,368 |
| Administration | 2,877 | 2,542 |
| Capital expenditures | 951 | 137 |
| | 22,508 | 20,795 |
| Charged by Financial Services | 2,116 | 1,596 |
| | $24,624 | $22,391 |

## Statement of Deficit
for the year ended March 31

in thousands

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Deficit, beginning of year | $185,564 | $104,543 |
| Net loss for the year | 64,278 | 81,021 |
| Deficit, end of year | $249,842 | $185,564 |

## Statement of Changes in Cash Position
for the year ended March 31

in thousands

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Source of cash: | | |
| Loans from sources other than Canada | $ — | $ 30,000 |
| Net increase in short term notes | 5,483 | 33,995 |
| Capital paid in by Canada (Note 7) | 56,600 | 125,000 |
| Repayments by borrowers and investees | 423,433 | 334,054 |
| Sale (purchase) of securities | 10,427 | (51,194) |
| Other | 5,451 | (579) |
| | 501,424 | 471,276 |
| Net loss for the year | (64,278) | (81,021) |
| Items not requiring an outlay of cash — | | |
| Provision for losses | 73,557 | 91,839 |
| Depreciation of fixed assets | 1,721 | 1,728 |
| Amortization of debt issue expenses | 3,728 | 3,481 |
| Net changes in accrued interest | (4,450) | (13,791) |
| Cash flow from operations | 10,278 | 2,236 |
| | 511,702 | 473,512 |
| Use of cash: | | |
| Disbursements to borrowers and investees | 249,408 | 267,558 |
| Repayment of maturing notes | 260,312 | 171,000 |
| Debt issue expenses | — | 280 |
| | 509,720 | 438,838 |
| Net increase in cash position | $ 1,982 | $ 34,674 |
| Increase (decrease) in cash and Treasury bills | $ (22,326) | $ 51,503 |
| Less: Decrease (increase) in cheques outstanding | 24,308 | (16,829) |
| | $ 1,982 | $ 34,674 |

# Statement of Assets and Liabilities
as at March 31

in thousands

## Assets

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Cash | $ 418 | $ 533 |
| Treasury bills | 51,270 | 73,481 |
| | 51,688 | 74,014 |
| Securities issued by Canada | 40,690 | 51,117 |
| Loans | 1,626,727 | 1,854,921 |
| Venture capital investments, less write-downs (Note 3) | 22,760 | 21,310 |
| | 1,649,487 | 1,876,231 |
| Interest due and accrued | 35,776 | 38,215 |
| | 1,685,263 | 1,914,446 |
| Less: Accumulated provision for possible future losses (Note 4) | 183,383 | 158,202 |
| | 1,501,880 | 1,756,244 |
| Fixed assets, less accumulated depreciation | 7,410 | 8,188 |
| Unamortized debt issue expenses | 5,509 | 9,237 |
| Other assets | 8,696 | 8,541 |
| | $1,615,873 | $1,907,341 |

Approved by the Board:
Guy A. Lavigueur, Director
R. G. Annable, Director

in thousands

## Liabilities and Capital

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Cheques outstanding | $ 7,139 | $ 31,447 |
| Short term notes | 49,926 | 94,443 |
| Accrued interest on short and long term notes | 58,521 | 65,410 |
| Other liabilities | 9,561 | 7,325 |
| | 175,147 | 198,625 |
| Notes held by Canada (Note 5) | 420,000 | 592,000 |
| Notes payable, other than to Canada (Note 6) | 820,968 | 909,280 |
| Capital: | | |
| Capital paid in by Canada (Note 7) | 449,600 | 393,000 |
| Deficit | (249,842) | (185,564) |
| | 199,758 | 207,436 |
| | $1,615,873 | $1,907,341 |

Contingent Liabilities (Note 8)

# Auditor's Report

The Honourable Minister of Regional
Industrial Expansion
Ottawa, Ontario

The Honourable Minister of State,
Small Business and Tourism
Ottawa, Ontario

I have examined the statement of assets and liabilities of the Federal Business Development Bank as at March 31, 1984 and the statements of operations, deficit and changes in cash position for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present a true and fair view of the financial position of the Bank as at March 31, 1984 and the results of its operations and the changes in its cash position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

I further report that, in my opinion, proper books of account have been kept by the Bank, the financial statements are in agreement therewith and the transactions that have come under my notice have been within the statutory powers of the Bank.

Claude D. Henry, C.A.
of Maheu Noiseux

Montréal, June 5, 1984

# Notes to Financial Statements
as at March 31, 1984

## 1. Objectives and operations of the Corporation:

Federal Business Development Bank is a Crown corporation wholly-owned by the Government of Canada, which was established December 20, 1974 by the Federal Business Development Bank Act, as the successor to the Industrial Development Bank which commenced operations in 1944.

The objectives of the Bank, as stated in the Act, are to promote and assist in the establishment of business enterprises in Canada by providing financial assistance, management counselling, management training, information and advice; giving particular consideration to the needs of small business enterprises.

The Bank's lending and investment banking operations are carried out by Financial Services. Management Services includes counselling, training and information services. A separate statement of operations is shown for Management Services since it is funded directly by Parliamentary appropriation.

Federal Business Development Bank is for all purposes an agent of the Government of Canada, and as such all liabilities of the Corporation are direct obligations of the Government of Canada.

The Bank is exempt from income taxes.

## 2. Significant accounting policies:

**Loans and venture capital investments**
Loans and venture capital investments are recorded at principal amounts.

**Provision for losses on loans, guarantees and for write-downs of venture capital investments**
A charge against income is made to adjust the accumulated provision for possible future losses to the level which provides for specifically identified probable losses on loans and guarantees, as well as for unidentified future losses and to reflect write-downs of venture capital investments. The general portion of the accumulated provision is based on historical experience and is intended to cover future losses on loans and venture capital investments which have not yet been specifically identified. Write-downs of venture capital investments are recorded whenever a significant negative change occurs, or appears likely to occur, in the investee's business development plan.

**Revenue recognition**
Interest on loans is recorded as income on an accrual basis except that interest is not accrued on loans where management believes that the interest will not be recovered. Dividends, interest and capital gains on venture capital investments are recorded as income when received.

**Securities issued by Canada**
Securities are carried at amortized value.

**Fixed assets and depreciation**
Fixed assets are recorded at cost.

Depreciation is charged against income using either the straight-line or diminishing balance methods in amounts sufficient to amortize the cost of fixed assets over their estimated useful lives.

With respect to the Management Services function of the Bank, all capital expenditures are recovered from the Department of Regional Industrial Expansion and hence are not capitalized.

**Debt issue expenses**
Discounts, premiums and expenses related to the issue of the long term debt are amortized on a straight-line basis over the term of the obligations to which they pertain and charged to interest expense.

**Translation of foreign currencies**
Notes payable in foreign currencies are hedged by forward exchange contracts and are translated into Canadian dollars at the rates provided therein. The difference between the ultimate amount payable at the contracted rate and the cash proceeds of the issue is considered to be a financing cost and is therefore amortized by a charge to interest expense over the life of the obligation on a straight-line basis. The unamortized portion of these costs is included with unamortized debt issue expenses in the statement of assets and liabilities. The related interest payable on these note issues is also hedged by forward exchange contracts and is translated into Canadian dollars at such contract rates.

**Interest rate futures**
Interest rate futures transactions are undertaken with the intention of reducing the impact of interest rate fluctuations. Realized gains and losses on closed contracts are amortized on a straight-line basis over the periods to which they relate. Unamortized gains and losses are recorded in other assets in the statement of assets and liabilities.

## 3. Venture capital investments and write-downs:

in thousands

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Shares | $16,532 | $17,801 |
| Shareholder advances | 12,185 | 14,209 |
| Participating debentures | 4,670 | 4,605 |
| Convertible debentures | 1,180 | 1,198 |
| | 34,567 | 37,813 |
| Less: Amount of write-downs | 11,807 | 16,503 |
| | $22,760 | $21,310 |
| Write-downs, beginning of year | $16,503 | $13,890 |
| Amounts written-off during the year | (5,732) | (7,978) |
| | 10,771 | 5,912 |
| Additional write-down required to provide for future losses on venture capital investments | 1,036 | 10,591 |
| Write-downs, end of year | $11,807 | $16,503 |

## 4. Accumulated provision for possible future losses:

in thousands

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Accumulated provision, beginning of year | $158,202 | $143,110 |
| Recovery of amounts previously written off | 4,313 | 2,624 |
| Amounts written off during the year | (51,653) | (68,780) |
| | 110,862 | 76,954 |
| Additional provision required to provide for possible future losses on loans and guarantees | 72,521 | 81,248 |
| Accumulated provision, end of year | $183,383 | $158,202 |

## 5. Notes held by Canada: Maturities by fiscal year were as follows —

in thousands

| Rate % | 1985 | 1986 | 1987 | 1988 | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| 8-8⅞ | $ 36,000 | $ 34,000 | $ — | $ — | $ 70,000 |
| 9-9⅜ | 78,000 | 43,000 | 43,000 | — | 164,000 |
| 10-10⅛ | 43,000 | 42,000 | 50,000 | 51,000 | 186,000 |
| | $157,000 | $119,000 | $93,000 | $51,000 | $420,000 |

## 6. Notes payable, other than to Canada: Maturities by fiscal year were as follows —

in thousands

| Rate % | 1985 | 1986 | 1987 | 1988 | 1989 | 1990-95 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10.1-11¾ | $ 50,000 | $113,000 | $ 3,000 | $ 28,000 | $ 3,000 | $78,000 | $275,000 |
| 12¼-13⅜ | 65,000 | 90,755 | — | 59,600 | — | — | 215,355 |
| 14-15¾ | 83,060 | — | 103,453 | 30,000 | 74,100 | — | 290,613 |
| 17¾ | — | — | 40,000 | — | — | — | 40,000 |
| | $198,060 | $203,755 | $146,453 | $117,600 | $77,100 | $78,000 | $820,968 |

The above includes notes payable of US. $197,472,000.

During the course of the year the Bank placed deposits totalling $55,000,000 into irrevocable trust agreements solely for the extinguishment of specific notes payable amounting to $60,145,000 which are due in fiscal 1986. These trust deposits are regarded as being an effective prepayment of debt and only the net amount of $5,145,000 is considered as outstanding and included in the table above.

## 7. Capital paid in by Canada:

in thousands

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Balance, beginning of year | $393,000 | $268,000 |
| Cash paid in | 56,600 | 125,000 |
| Balance, end of year | $449,600 | $393,000 |

## 8. Contingent liabilities and commitments:

The Bank is contingently liable as guarantor of loans aggregating $15,913,000 against which Management has made appropriate provision.

The undisbursed amount as at March 31, 1984 on loans and venture capital investments authorized aggregated $90,008,000 (1983 — $93,906,000).

## 9. Pension fund:

The Bank has a pension plan for its employees which is contributory and trusteed. Related costs, net of employees' contributions, are charged to earnings as paid. Based on an independent actuarial valuation as at December 31, 1983, the plan was fully funded at that date.

## 10. Statutory limitations on operations:

In accordance with the Federal Business Development Bank Act, the Minister of Finance of Canada may, with the approval of the Governor in Council, authorize capital payments to the Bank provided that the aggregate of such payments does not exceed $475 million. The total of direct and contingent liabilities of the Bank is limited to a maximum of 12 times the amounts of its capital and deficit (or up to 15 times with the approval of the Governor in Council) and may never exceed $3.2 billion. The ratio of the direct and contingent liabilities of the Bank to its capital, as defined, was 7.4:1 as at March 31, 1984.

## 11. Investment Banking Division:

Included within the statement of operations for Financial Services are the results of the Investment Banking Division which are segregated below. On April 1, 1983, with the introduction of the new mandate, the Investment Banking Division assumed the venture capital investment division portfolio. The regular loans associated with investment customers were then transferred to the Lending Division. Included within the capital of the Bank as at March 31, 1983 was an amount of $29 million provided by the Government of Canada to fund the venture capital investment portfolio at that date. A further $6.6 million was received for the same purpose during the fiscal year ended March 31, 1984. The results for the fiscal year ended March 31, 1983 shown below, have been reclassified for comparative purposes.

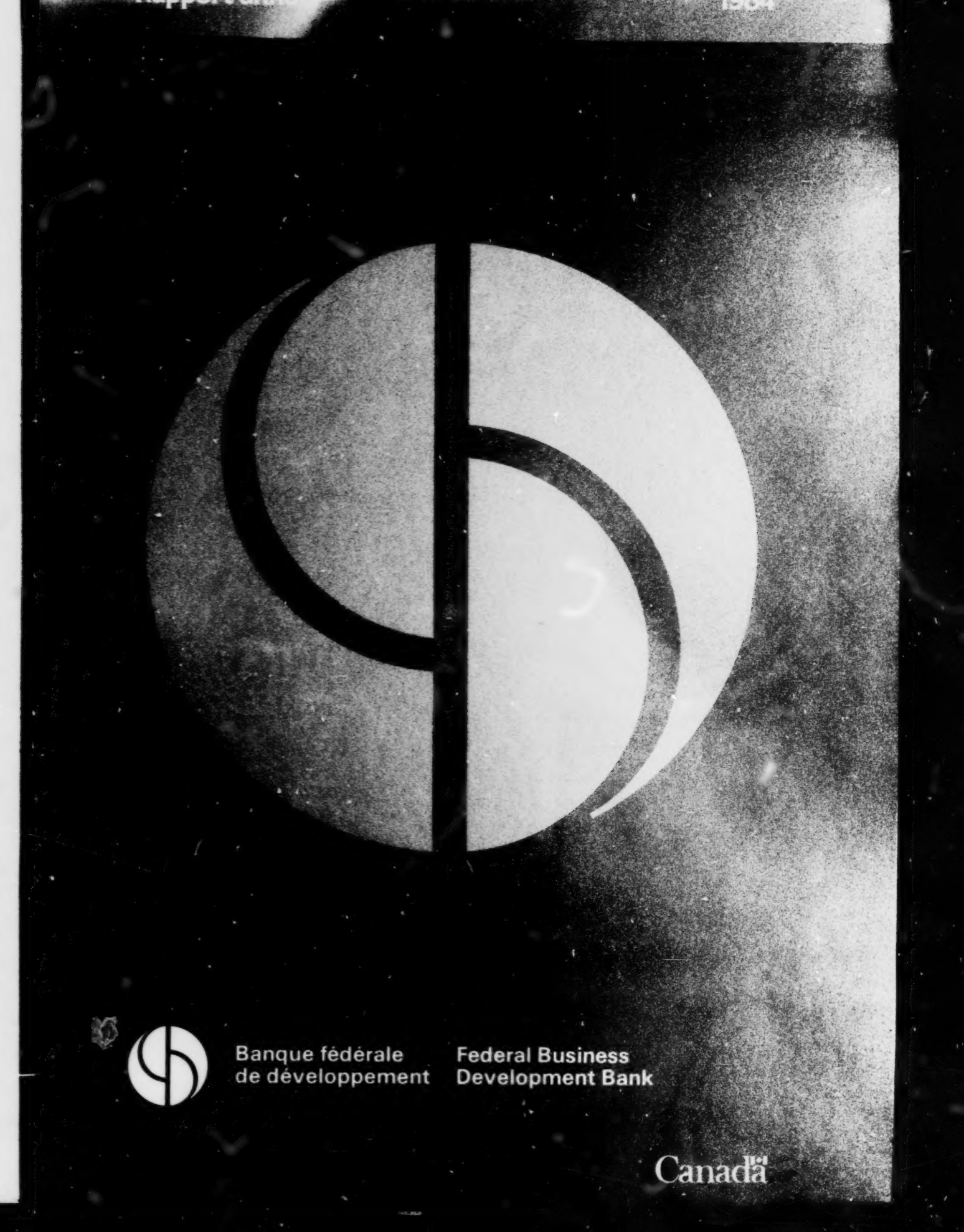
### Results of Investment Banking Division for the year ended March 31

in thousands

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Income from venture capital investments | $ 2,866 | $ 1,623 |
| Interest expense | — | 4,161 |
| Net interest income (expense) | 2,866 | (2,538) |
| Provision for losses and for write-downs of venture capital investments | 1,079 | 10,530 |
| Net interest income (expense) after provision and write-downs | 1,787 | (13,068) |
| Non-Interest Expenses | | |
| Salaries and other staff benefits | 1,797 | 1,529 |
| Other expenses | 975 | 620 |
| Net loss for the year | $ 985 | $ 15,217 |

## 12. Comparative financial data:

Certain amounts pertaining to the fiscal year ended March 31, 1983 have been reclassified to comply with the presentation adopted for the fiscal year ended March 31, 1984.



Banque fédérale de développement

Federal Business Development Bank

Canada

La Banque federale de developpement est une societe de la Couronne creee par une loi du parlement le 20 decembre 1974 pour succeder a la Banque d'expansion industrielle, constituee en 1944. Son role est de favoriser la creation et l'expansion d'entreprises canadiennes en leur fournissant des services financiers ainsi que des services de consultation, de formation et d'information.

Les services de la Banque sont offerts partout au Canada par l'entremise d'un reseau de succursales et de bureaux regionaux.

Table des matieres


| | Page |
|---|---|
| Points saillants | 2 |
| Rapport du president | 3 |
| Statistiques | 8 |
| Points saillants regionaux | 10 |
| Direction | 15 |
| Conseil d'administration | 16 |
| Etats financiers | 17 |

**Banque fédérale de développement** **Federal Business Development Bank**

**Siège social**
**901, square Victoria**
**Montréal (Québec)**
**(514) 283-5904**

**Adresse postale:**
**Case postale 6021**
**Montréal (Québec)**
**H3C 3C3**

Le 20 juin 1984

L'honorable Edward C. Lumley, c.p., député
Ministre de l'Expansion industrielle régionale
Ottawa, Ontario

L'honorable David P. Smith, c.p., député
Ministre d'État
Petites entreprises et Tourisme
Ottawa, Ontario

Conformément aux dispositions de la Loi sur la Banque fédérale de développement, j'ai l'honneur de vous soumettre ci-joint mon rapport pour l'exercice terminé le 31 mars 1984. Vous trouverez également ci-joints les états financiers de la Banque pour cette période, signés et approuvés de la manière prescrite.

Veuillez agréer l'assurance de ma très haute considération.

Le président,

Guy A. Lavigueur

## de l'exercice terminé le 31 mars

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Prêts autorisés: | | |
| nombre | **2,157** | 3,436 |
| montant | **$ 321,172,000** | $ 370,477,000 |
| Placements autorisés: | | |
| nombre | **21** | 27 |
| montant | **$ 7,870,000** | $ 11,115,000 |
| Nombre de clients (prêts) au 31 mars | **24,677** | 31,147 |
| Nombre de clients (placements) au 31 mars | **64** | 116 |
| Solde en cours ou engagement au 31 mars envers: | | |
| les clients (prêts) | **$1,724,657,000** | $1,956,597,000 |
| les clients (placements) | **$ 42,558,000** | $ 45,460,000 |
| CASE (Consultation Au Service des Entreprises): | | |
| demandes reçues | **21,784** | 20,231 |
| dossiers traités | **13,497** | 12,645 |
| Séminaires de formation en gestion: | | |
| nombre | **1,452** | 1,843 |
| participants | **27,612** | 31,569 |
| Service d'information à la petite entreprise: | | |
| demandes dirigées vers les programmes d'aide | **71,898** | 75,528 |

Guy A. Lavigueur

Pour la BFD, l'exercice écoulé a été essentiellement marqué par une réduction des pertes, un contrôle rigoureux des frais administratifs et le lancement de nouveaux services inédits à l'intention des petites et moyennes entreprises canadiennes.

Au cours de l'exercice 1984, les activités financières de la banque ont été influencées dans une très large mesure par le contexte économique au sein duquel elle a évolué. Au Canada, la reprise économique s'est caractérisée par une stabilisation des taux d'intérêt, une réduction très sensible du taux d'inflation et un accroissement de 11,9% du volume de la production industrielle entre le premier trimestre de 1983 et la période correspondante de 1984. Par contre, la reprise n'a provoqué qu'une faible relance des investissements de la part des entreprises en raison d'une surcapacité de production nationale imputable, en grande partie, à l'importance des investissements effectués juste avant la récession. Ceci a résulté en une faible demande de prêts et les établissements financiers canadiens ont alors accumulé d'importantes réserves de liquidités. Cette carence d'investissements a également été partiellement responsable du maintien d'un taux de chômage élevé.

Il est toutefois intéressant de remarquer que le secteur des petites et moyennes entreprises, dont s'occupe la BFD, s'est montré particulièrement actif en ce qui concerne la création d'emplois. Une étude récente effectuée par la Fédération canadienne des entreprises indépendantes a révélé que les entreprises employant moins de 50 personnes avaient généré 70% des emplois créés dans le secteur privé de 1975 à 1980, et 100% de 1975 à 1982.

Ces résultats sont confirmés par une autre étude, récemment entreprise par la BFD, sur l'évolution, au cours des six dernières années, de 7 000 clients auxquels la banque a accordé des prêts en 1978. Cette étude avait pour objectif de déterminer les répercussions économiques des activités de prêt de la banque sur une période prolongée. Entre autres avantages économiques, cette recherche a clairement démontré que la banque avait, au cours de cette seule année, joué un rôle déterminant dans la création ou le maintien de 4 500 entreprises canadiennes qui existent toujours en 1984. L'étude montre également que les activités de prêt de la banque ont généré directement près de 5 200 emplois permanents et que, par ailleurs, les entreprises financées par la BFD représentaient 3% de la main-d'oeuvre au Canada, et plus de 4% dans certaines provinces.

## Revue des activités – Services financiers

En 1984, la banque a poursuivi son mandat de prêteur complémentaire auprès des entreprises canadiennes et reste une source importante de financement par actions au Canada. Ces activités ont été assumées par la Division des prêts et la Division des placements bancaires.

### Division des prêts

Les activités de prêt de la BFD au cours de l'exercice 1984 témoignent de la faible demande de prêts de la part des entreprises. La banque a autorisé près de 2 200 prêts, pour un total de $321,2 millions contre 3 400 prêts en 1983 représentant $370,5 millions.

La BFD a considérablement assoupli ses conditions au cours de l'année en offrant des prêts à taux fixe pour des périodes de un à cinq ans, ou à taux flottant, avec possibilité de passer à un taux fixe à la demande du client.

Plus de 70% du montant des prêts autorisés a été versé à trois secteurs d'activité importants: le tourisme, $90,8 millions (28,3%), la fabrication, $76,7 millions (23,9%) et le commerce de gros et détail, $61,4 millions, soit 19,1% du total des prêts autorisés.

Les projets des clients auxquels la banque a participé se sont élevés à $459,1 millions, dont $321,2 millions ont été fournis par la BFD. Plus de 40% de ces projets consistaient en des investissements en immobilisations et les principaux éléments des projets financés au cours de l'exercice ont été les suivants:

| | Montant (en millions) | % |
|---|---|---|
| Terrains, bâtiments, machinerie et équipement | $185,8 | 40,5 |
| Fonds de roulement et refinancement | 143,2 | 31,2 |
| Changement de propriétaire | 76,2 | 16,6 |
| Autres | 53,9 | 11,7 |
| Total | $459,1 | 100,0 |

La faible demande de prêts commerciaux à laquelle ont dû faire face tous les établissements financiers du Canada au cours de l'année, a également influé sur le portefeuille de prêts de la BFD, qui a diminué de $228 millions au cours de l'exercice 1984, passant de $1,85 milliard à $1,63 milliard. Ce recul s'explique également par les pertes sur prêts enregistrées par la banque au cours de l'exercice et les radiations qui en ont découlé. Le nombre de clients a diminué, passant de 31 000 au 31 mars 1983 à 25 000 à la fin de l'exercice terminé le 31 mars 1984.

De plus, les remboursements par anticipation ont eux aussi largement contribué à cette réduction du portefeuille. En effet, ils sont passés de $79,2 millions pour l'exercice 1983 à $142,9 millions l'année dernière. Nous croyons qu'il s'agit là d'une réaction normale de la plupart des entreprises, qui, ayant subi des ratios d'endettement particulièrement élevés au cours de la récession, ont saisi la première occasion de réduire leur dette et, ainsi rééquilibrer leur bilan. Bien entendu, l'importance des capitaux disponibles dans le secteur privé et la baisse des taux d'intérêt à des niveaux plus modestes au cours de l'exercice 1984 ont encouragé les clients à refinancer leurs emprunts.

## Division des placements bancaires

Le 1er avril 1983, la BFD a créé la Division des placements bancaires, qui représente un élément essentiel de son nouveau mandat. Cette division a assumé l'ancien portefeuille de capital de risque de la banque et est financée totalement au moyen de capital-actions. Son rôle est d'agir comme catalyseur en stimulant la formation de capital de risque pour les sociétés présentant un fort potentiel de croissance.

Par l'intermédiaire de cette division, la BFD offre divers services: l'achat direct de participations minoritaires, la souscription de placements privés, la formation de capital conjoint, la syndication de projets de placement auprès d'autres fournisseurs de capital de risque et établissements financiers, ainsi que l'aide en matière de fusions et d'acquisitions.

Par la syndication de ses activités de placement et en participant avec le secteur privé, la division a été en mesure d'exercer une influence qui dépasse largement le cadre de l'importance de son propre capital. Ce rôle de catalyseur a eu un effet multiplicateur sur le niveau de capital de risque à la disposition des entreprises canadiennes.

Au cours de l'exercice 1984, la banque a investi $7,1 millions de ses propres fonds et aidé à générer $25,1 millions de placements du secteur privé, ce qui correspond à un facteur d'amplification de 3,5. Par ailleurs, les fonds investis par la banque ont également permis aux entreprises concernées d'obtenir du financement supplémentaire auprès du secteur privé et d'accéder à des programmes d'aide gouvernementaux plus généreux en raison de l'augmentation de leur capital.

Le total des engagements figurant au portefeuille de cette division à la clôture de l'exercice 1984 s'établissait à $42,6 millions, dont près de 60% dans le secteur de la fabrication et 35% dans ceux du tourisme et du commerce de gros et de détail.

## Résultats financiers

Étant donné que la plupart de ses clients ont continué de subir les effets de la récession, tout en amorçant graduellement la reprise, la banque a réussi à réduire ses pertes qui atteignaient $81 millions en 1983 à $64,3 millions en 1984, soit une diminution de $16,7 millions.

Au cours de l'exercice, la division des prêts a subi des pertes de $63,3 millions et celle des placements bancaires, des pertes de $1 million. Selon les données rajustées pour l'exercice 1983, ces pertes avaient atteint respectivement $65,8 millions et $15,2 millions.

Trois facteurs importants ont influé sur les résultats de la banque au cours de l'année. Les frais nets autres que d'intérêt ainsi que la provision pour pertes ont sensiblement diminué, ce qui a permis de réduire les pertes de la banque; toutefois, le revenu net d'intérêt a affiché un certain recul qui a affaibli les progrès réalisés.

## Frais nets autres que d'intérêt

Ce poste, qui correspond aux frais administratifs de la banque, a chuté de 8,2%, passant de $74,1 millions à $68 millions, ce qui témoigne de la rigueur du contrôle des dépenses. Compte tenu de la baisse du portefeuille au cours des deux dernières années, la banque a dû réduire le personnel de ses Services financiers de plus de 25%, et l'effectif est passé de 1 714 au 31 mars 1982 à 1 259 à la clôture du dernier exercice.

## Provision pour pertes

Au cours de l'exercice 1984, la banque a constitué une provision pour pertes de $73,6 millions, soit $18,3 millions de moins que l'année précédente. Le montant identifié aux prêts et aux cautionnements s'est établi à $72,5 millions, alors que la dévaluation de placements a atteint $1,1 million pour l'exercice.

Pour établir la provision pour pertes, la banque a analysé soigneusement tous les prêts et investissements en difficulté et a calculé le montant de la provision ou de la dévaluation pour chaque compte. La provision générale a également été rajustée de façon à couvrir les pertes futures éventuelles qui n'auraient pas été spécifiquement déterminées.

## Provision pour pertes de BFD par rapport au passif des entreprises canadiennes

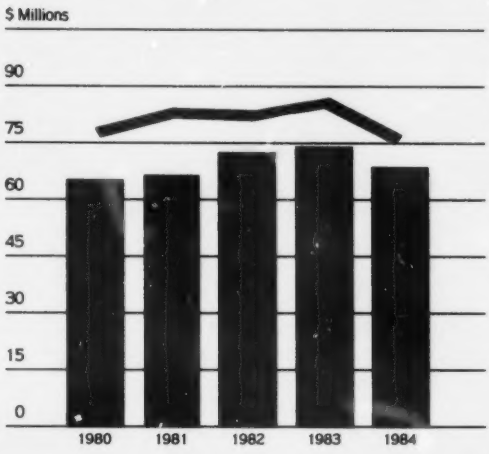
| Exercice financier | 1980 | 1981 | 1982 | 1983 | 1984 |
|---|---|---|---|---|---|
| ■ Provision pour pertes | 43.7 | 61.0 | 86.5 | 91.8 | 73.6 |
| ✓ Faillites d'entreprises canadiennes* | 589 | 847 | 1327 | 2436 | 2557 |

*Source: Consommation et Corporation, Canada

## Revenu net d'intérêt

Le revenu net d'intérêt a baissé de $7,6 millions au cours de l'exercice pour atteindre $77,3 millions. Cette baisse est attribuable en grande partie à la réduction du portefeuille de la banque. Par ailleurs, le coût du renouvellement de la dette pour la banque au cours de l'exercice 1984 s'est établi à $10,8 millions. Ce coût s'explique par le fait que la banque doit contracter des emprunts à des taux considérablement plus élevés pour refinancer des obligations existant depuis ses débuts et qui sont parvenues à échéance. Ces frais supplémentaires ont dû être absorbés par la BFD, qui n'a pu les faire assumer par sa clientèle.

## Frais nets autres que d'intérêts comparés au revenu net d'intérêts




| Exercice financier | 1980 | 1981 | 1982 | 1983 | 1984 |
|---|---|---|---|---|---|
| ■ Frais nets autres que d'intérêts | 63.7 | 66.7 | 71.7 | 74.1 | 68.0 |
| ✓ Revenu net d'intérêts | 78.2 | 82.9 | 82.5 | 84.9 | 77.3 |

## Revue des activités – Services de gestion-conseil

Les lacunes constatées au niveau de la gestion sont souvent considérées comme les principales causes des faillites des petites entreprises. C'est pourquoi, au cours de l'exercice 1984, la Division des Services de gestion-conseil de la banque a continué d'élargir et d'améliorer les services qu'elle offre aux entrepreneurs canadiens.

### CASE (Consultation Au Service des Entreprises)

Le programme CASE fait appel à la compétence et à l'expérience de plus de 1 400 hommes et femmes d'affaires à la retraite pour aider les petites entreprises canadiennes. Moyennant des honoraires très modestes, ces entreprises bénéficient de services de consultation personnalisés dans tous les domaines de la gestion.

Au cours de l'exercice 1984, le nombre de mandats confiés aux conseillers de CASE s'est accru, passant de 12 600 à près de 13 500. De plus, à la fin de l'exercice, la demande pour ce service avait commencé à s'accroître très rapidement en raison de l'attitude plus optimiste des chefs de petites entreprises et des personnes intéressées à se lancer en affaires.

## Formation en gestion

Les programmes de formation en gestion offerts par la banque continuent d'avoir un grand succès. Au cours de l'exercice 1984, plus de 68 000 personnes y ont participé. Ces programmes incluent des séminaires de gestion, des cours de gestion des affaires et des cliniques de gestion.

### Séminaires de gestion

Les vingt séminaires d'une journée et d'une demi-journée sur la gestion générale, le marketing, les finances et le personnel ont attiré plus de 27 000 participants au cours de l'exercice. De plus en plus, la banque organise des séminaires conjointement avec des associations ou des groupes professionnels. Ces séminaires conjoints s'adressent aux besoins particuliers de certains groupes spécialisés. Dans le cadre du programme général de séminaires, la banque répond aux besoins courants de formation des petites entreprises en offrant du matériel de qualité, à un coût très raisonnable.

### Cours de gestion des affaires

Les ventes de ces cours, rédigés et publiés par la banque, se sont accrues de plus de 5% en 1984 pour atteindre 26 300, contre 25 000 en 1983. Ces cours traitent de tous les aspects des affaires, y compris l'informatique, la publicité, la comptabilité, l'administration du personnel, la gestion financière, le marketing, la fabrication et la vente au détail. Pendant l'exercice 1984, la banque a préparé un certain nombre de nouveaux cours dont l'un s'intitule "La communication dans l'entreprise".

La banque rédige ces cours à l'intention des ministères de l'Éducation des provinces ou des territoires qui les offrent au public par l'intermédiaire des collèges, des CEGEP ou d'autres centres d'éducation permanente.

### Cliniques de gestion

Les cliniques de gestion continuent de prouver leur utilité, puisque leur nombre s'est accru de plus de 19% pour atteindre près de 15 000 au cours de l'exercice 1984. Une clinique de gestion est un programme d'enseignement individuel, sur vidéocassette, couvrant différents aspects de la gestion. Ce programme est présenté à l'aide du matériel disponible dans toutes les succursales de la BFD. Le participant reçoit également un cahier d'exercices, qu'il peut utiliser à loisir.

## Services d'information

Grâce aux Services d'information à la petite entreprise, la BFD fournit aux gens d'affaires des renseignements sur les programmes d'aide offerts par les divers paliers gouvernementaux au Canada. On peut bénéficier de ce service dans toutes les succursales de la banque ainsi que dans un certain nombre de centres d'information qui sont passés du ministère fédéral de l'Expansion industrielle régionale à la BFD au cours de l'exercice 1984.

Au cours de l'année écoulée, les Services d'information à la petite entreprise ont dirigé près de 72 000 renvois aux divers organismes gouvernementaux et ministères pouvant fournir des conseils, des brochures et des renseignements.

En plus des efforts considérables déployés pour informatiser et élargir ce service, sur lesquels nous reviendrons dans la section sur les nouveaux services, la banque a également continué de produire et de distribuer un nombre important de publications à l'intention des gens d'affaires. Plus de 59 000 exemplaires des livres de poche «Votre affaire, c'est notre affaire» ont été mis à la disposition du public au cours de l'exercice 1984 et la publication trimestrielle de la banque, «Profit$», a été distribuée à tous les établissements d'affaires au Canada.

Par ailleurs, la BFD a assumé pour la première fois cette année la responsabilité de la publication du guide AIDE, autrefois produit par le gouvernement fédéral. Ce document contient des renseignements détaillés sur les programmes d'aide fédéraux et provinciaux offerts aux entreprises.

## Semaine de la petite entreprise

Pour la quatrième année consécutive, la banque a organisé la Semaine de la petite entreprise, en collaboration avec la Chambre de commerce du Canada. Cet événement vise à rendre hommage aux chefs de petites entreprises, tout en offrant une tribune où l'on souligne le rôle vital de ce secteur dans l'économie canadienne. Il permet également de donner aux propriétaires et gestionnaires de petites entreprises la possibilité d'obtenir de très nombreux renseignements.

Sur le thème «Gérer pour une meilleure relance» et avec l'aide des chambres de commerce provinciales et locales, cette manifestation a attiré 71 000 personnes qui ont participé aux diverses activités: foires, séances d'information, ateliers et expositions. Près de 500 villes du Canada ont également proclamé la dernière semaine d'octobre, Semaine de la petite entreprise dans leur région.

## Nouveaux services

Au cours de l'exercice écoulé, la BFD a mis au point deux nouveaux programmes distincts répondant aux besoins croissants et changeants des petites et moyennes entreprises du Canada.

### Programme de planification financière

Ce programme est un projet-pilote qui a été lancé dans dix succursales de la BFD au cours de l'année, à raison d'une par province.

Ce programme regroupe trois services. Le premier, le service de liaison financière, est devenu rapidement une source importante de financement par actions au pays. La BFD agit comme courtier, et moyennant des honoraires minimes, met en contact des investisseurs avec des entreprises à la recherche de capitaux. Ce service a permis de créer un pool de $85 millions provenant du secteur privé, et de quelque 300 entreprises cherchant $100 millions de financement.

Le deuxième service offert dans le cadre de ce programme est la préparation de demandes de financement. La BFD effectue une analyse détaillée de l'entreprise et prépare un rapport complet qui peut être utilisé par des organismes financiers, gouvernementaux ou autres, pour évaluer les demandes de l'entreprise pour fins de prêt, de financement par actions, de subventions, de licences, de franchises, de permis, etc. La banque peut également jouer, au nom du client, le rôle d'intermédiaire auprès de ces organismes.

Au cours de la dernière année, dans le cadre de ce projet-pilote, la banque a préparé des demandes de financement totalisant plus de $50 millions.

Le troisième service s'adresse aux petites entreprises. Il s'agit de guides d'autoplanification dans l'entreprise traitant de cinq sujets importants: Prévisions et mouvements de trésorerie, Crédit et recouvrement, Comment obtenir un financement, l'Achat d'une petite entreprise et l'Analyse des états financiers.

Ces guides incluent les formules, documents et explications nécessaires pour aider les chefs de petites entreprises à mieux planifier leurs activités. Plus de 7 200 exemplaires ont été vendus au cours de l'exercice 1984.

### Système d'information automatisé

Au cours de l'exercice 1984, la banque a également commencé à informatiser son service de renseignements sur les programmes gouvernementaux. Par ailleurs, elle a entrepris d'élargir ce service en utilisant des bases de données fournies par d'autres organismes gouvernementaux et des groupes privés. Cette expansion devrait permettre aux petites entreprises d'avoir plus facilement accès aux études de marché, aux données économiques et aux statistiques locales reliées à leurs activités. La banque developpera ce service afin d'aider les entreprises à déterminer quelles sont les tendances dans leur secteur, à établir des projections financières et à effectuer des analyses de sensibilité.

Un réseau de micro-ordinateurs a été installé dans les succursales de la banque pour faciliter l'utilisation de ce service qui sera offert aux clients au cours de l'exercice prochain.

## Conseil d'administration

Le conseil d'administration de la banque est composé de quinze administrateurs, dont dix sont choisis parmi des personnes bien connues du monde des affaires dans toutes les parties du pays. Quatre autres représentent la fonction publique du Canada. Le président est également membre du conseil d'administration.

Au cours de l'exercice 1984, MM. G.J. Desmarais, R.C. Montreuil, G.R. Sharwood et W.R. Teschke se sont retirés du conseil. La banque tient à leur exprimer ses plus vifs remerciements pour leur précieuse collaboration.

Pour remplacer les membres sortants et combler un poste vacant, cinq nouveaux administrateurs ont été nommés au cours de l'exercice 1984: il s'agit de MM. Baril de Noranda (Québec), P. George de Willowdale (Ontario), A. Lutfy de Montréal (Québec), G. Ritchie et G. Veilleux d'Ottawa (Ontario).

## Personnel

Le personnel de la banque constitue sa force fondamentale. Il est constitué de personnes qui, à tous les niveaux, comprennent les besoins de la petite entreprise, améliorent cette connaissance par des contacts réguliers avec le monde des affaires et aident la banque à manifester cette attitude dans des programmes et services efficaces. Au nom des administrateurs et des membres de la direction, je tiens à exprimer mon appréciation sincère à tous nos employés ainsi qu'à nos coordinateurs et conseillers CASE.

Le président,

Guy A. Lavigueur

# Prêts autorisés
de l'exercice terminé le 31 mars

## Répartition par catégorie d'emprunteurs:

| | 1984 | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Nombre** | **Montant ($000)** | Nombre | Montant ($000) |
| Nouveaux emprunteurs | **1,347** | **$223,040** | 2,141 | $262,925 |
| Emprunteurs bénéficiant déjà d'un crédit | **810** | **98,132** | 1,295 | 107,552 |
| Total | **2,157** | **$321,172** | 3,436 | $370,477 |

## Répartition d'après le montant:

| | 1984 | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Nombre** | **Montant ($000)** | Nombre | Montant ($000) |
| $25,000 et moins | **337** | **$ 5,566** | 880 | $ 14,277 |
| Plus de $25,000 à $50,000 | **427** | **16,486** | 830 | 32,303 |
| Plus de $50,000 à $100,000 | **586** | **43,770** | 880 | 66,383 |
| Plus de $100,000 à $500,000 | **730** | **156,837** | 776 | 162,746 |
| Total des prêts de $500,000 et moins | **2,080** | **$222,659** | 3,366 | $275,709 |
| Plus de $500,000 | **77** | **98,513** | 70 | 94,768 |
| Total | **2,157** | **$321,172** | 3,436 | $370,477 |

## Genre d'entreprise :

| | 1984 | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Nombre** | **Montant ($000)** | Nombre | Montant ($000) |
| Fabrication | **430** | **$ 76,746** | 594 | $ 86,402 |
| Commerce de gros et de détail | **561** | **61,426** | 903 | 64,295 |
| Industrie touristique | **499** | **90,755** | 769 | 109,504 |
| Agriculture | **37** | **6,367** | 82 | 6,500 |
| Construction | **104** | **9,445** | 203 | 20,429 |
| Fournisseurs de locaux | **198** | **32,991** | 238 | 33,839 |
| Transport et entreposage | **69** | **10,975** | 156 | 17,745 |
| Divers | **259** | **32,467** | 491 | 31,763 |
| Total | **2,157** | **$321,172** | 3,436 | $370,477 |

## Répartition par région:

| | 1984 | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Nombre** | **Montant ($000)** | Nombre | Montant ($000) |
| Atlantique | **398** | **$ 36,711** | 574 | $ 39,815 |
| Québec | **496** | **85,299** | 625 | 99,891 |
| Ontario | **438** | **61,900** | 850 | 85,634 |
| Prairie et Grand Nord | **274** | **58,132** | 448 | 55,968 |
| Colombie-Britannique et Yukon | **551** | **79,130** | 939 | 89,169 |
| Total | **2,157** | **$321,172** | 3,436 | $370,477 |

## Prêts autorisés
de l'exercice terminé le 31 mars

### Répartition par province:

| | 1984 | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|
| | Nombre | Montant ($000) | Nombre | Montant ($000) |
| Terre-Neuve | 152 | $ 16,369 | 180 | $ 15,362 |
| Île-du-Prince-Édouard | 15 | 953 | 25 | 1,398 |
| Nouvelle-Écosse | 91 | 7,195 | 171 | 12,144 |
| Nouveau-Brunswick | 140 | 12,194 | 198 | 10,911 |
| Québec | 496 | 85,299 | 625 | 99,891 |
| Ontario | 438 | 61,900 | 850 | 85,634 |
| Manitoba | 33 | 4,910 | 57 | 8,252 |
| Saskatchewan | 61 | 7,879 | 67 | 6,956 |
| Alberta | 163 | 41,618 | 300 | 36,250 |
| Colombie-Britannique | 540 | 77,851 | 919 | 88,085 |
| Yukon | 11 | 1,279 | 20 | 1,084 |
| Territoires du Nord-Ouest | 17 | 3,725 | 24 | 4,510 |
| Total | 2,157 | $321,172 | 3,436 | $370,477 |

## Répartition des comptes par province
au 31 mars 1984

| | Nombre de clients | Montants en cours ($000) |
|---|---|---|
| Terre-Neuve | 1,310 | $ 57,651 |
| Île-du-Prince-Édouard | 239 | 7,042 |
| Nouvelle-Écosse | 1,154 | 37,576 |
| Nouveau-Brunswick | 1,161 | 56,204 |
| Québec | 4,571 | 372,885 |
| Ontario | 6,711 | 376,670 |
| Manitoba | 567 | 36,486 |
| Saskatchewan | 670 | 48,207 |
| Alberta | 2,237 | 174,176 |
| Colombie-Britannique | 5,842 | 454,898 |
| Yukon | 117 | 13,786 |
| Territoires du Nord-Ouest | 142 | 13,906 |
| Total | 24,741 | $1,649,487 |

# Région de l'Atlantique

## Prêts autorisés au cours de l'exercice terminé le 31 mars

| | 1984 | | | | 1983 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nombre | % | Montant ($000) | % | Nombre | % | Montant ($000) | % |
| Fabrication | 71 | 18 | $ 6,228 | 17 | 76 | 13 | $ 8,339 | 21 |
| Commerce de gros et de détail | 136 | 34 | 13,162 | 36 | 185 | 32 | 8,259 | 20 |
| Industrie touristique | 70 | 18 | 7,913 | 22 | 117 | 20 | 9,637 | 24 |
| Agriculture | 2 | — | 132 | — | 6 | 1 | 303 | 1 |
| Construction | 28 | 7 | 2,504 | 7 | 43 | 8 | 2,209 | 6 |
| Fournisseurs de locaux | 34 | 8 | 3,123 | 8 | 31 | 5 | 3,863 | 10 |
| Transport et entreposage | 11 | 3 | 663 | 2 | 27 | 5 | 2,652 | 7 |
| Divers | 46 | 12 | 2,986 | 8 | 89 | 16 | 4,553 | 11 |
| Total | 398 | 100 | $36,711 | 100 | 574 | 100 | $39,815 | 100 |

## Services de gestion-conseil pour l'exercice terminé le 31 mars

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Service de consultation CASE: | | |
| demandes | 3,048 | 2,606 |
| dossiers traités | 1,411 | 1,307 |
| Séminaires de formation en gestion | 146 | 217 |
| Service d'information à la petite entreprise: | | |
| demandes dirigées vers les programmes d'aide | 10,954 | 11,459 |

## Bureau régional de l'Atlantique

Cogswell Tower
Bureau 1400,
Scotia Square
C.P. 1656
Halifax, N.-É.
B3J 2Z7

**Vice-président et directeur général régional:** M.D. Rudkin

**Directeur général délégué:** A. Highet

**Directeurs généraux adjoints:**
District de Terre-Neuve: F.D. Parsons
District du Nouveau-Brunswick: B. Hryniowski
District de la Nouvelle-Écosse et de l'Île-du-Prince-Édouard: (sous la juridiction de A. Highet)
Services de gestion-conseil: M.F. Clooney

**Conseiller juridique:** P.A. Coolen

## Succursales et bureaux de CASE

### Terre-Neuve

**Corner Brook** Directeur: G.J. Martin
Bureau de CASE Coordonnateur: G.H. Myrden
**Grand Falls** Directeur: C.A. Moulton
Bureau de CASE Coordonnateur délégué: W.M. Clarke
**Saint-Jean** Directeur: J.F. Lemoine
Bureau de CASE Coordonnateur: À annoncer

### Nouvelle-Écosse

**Bridgewater** Directeur: E.M. Keys
**Dartmouth** Succursale annexe de Halifax
**Halifax** Directeur: L.P. Elliott
Bureau de CASE Coordonnateur: G.V. Hazlewood
**Sydney** Directeur: W.A. Gillis
Bureau de CASE Coordonnateur: D.E. Harris
**Truro** Directeur: R.D. Artz

### Nouveau-Brunswick

**Bathurst** Directeur: À annoncer
**Edmundston** Directeur: Y.P. Bourque
**Fredericton** Directeur: D.J. Crane
Bureau de CASE Coordonnateur: D.A. Dawes
**Moncton** Directeur F.J. Power
Bureau de CASE Coordonnateur: G.A. LeBel
**Saint-Jean** Directeur: B.A. Conrad

### Île-du-Prince-Édouard

**Charlottetown** Directeur: L.R. Saunders
Bureau de CASE Coordonnateur: J.W. Bigelow

# Région du Québec

## Prêts autorisés au cours de l'exercice terminé le 31 mars

| | 1984 | | | | 1983 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nombre | % | Montant ($000) | % | Nombre | % | Montant ($000) | % |
| Fabrication | 177 | 36 | $36,485 | 43 | 203 | 32 | $45,743 | 46 |
| Commerce de gros et de détail | 113 | 23 | 17,723 | 21 | 161 | 26 | 19,473 | 19 |
| Industrie touristique | 69 | 14 | 11,657 | 14 | 76 | 12 | 9,316 | 9 |
| Agriculture | 4 | 1 | 1,590 | 2 | 8 | 1 | 709 | 1 |
| Construction | 19 | 4 | 1,668 | 2 | 29 | 5 | 6,651 | 7 |
| Fournisseurs de locaux | 56 | 11 | 9,563 | 11 | 42 | 7 | 5,891 | 6 |
| Transport et entreposage | 15 | 3 | 1,075 | 1 | 29 | 5 | 5,694 | 6 |
| Divers | 43 | 8 | 5,538 | 6 | 77 | 12 | 6,414 | 6 |
| Total | 496 | 100 | $85,299 | 100 | 625 | 100 | $99,891 | 100 |

## Services de gestion-conseil pour l'exercice terminé le 31 mars

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Service de consultation CASE: | | |
| demandes | 2,932 | 3,094 |
| dossiers traités | 2,316 | 2,116 |
| Séminaires de formation en gestion | 322 | 379 |
| Service d'information à la petite entreprise: | | |
| demandes dirigées vers les programmes d'aide | 9,895 | 7,779 |

## Bureau régional du Québec

Bureau 4600, Place Victoria
800, square Victoria
Montréal, Québec
H4Z 1C8

**Vice-président et directeur général régional:**
P.G. Malépart

**Directeurs généraux adjoints:**
Directeur général adjoint régional: R. Trudeau
District de l'est du Québec: C. Martin
District de Montréal: G.W. Madore
District Rive-nord: J.D. Casavant
District Rive-sud: L. Provencher
Services de gestion-conseil: J.J.R. Leduc
Services juridiques: Y. Monfette

## Succursales et bureaux de CASE

**Chicoutimi** Directeur: A. Besner
Bureau de CASE Coordonnateur: G.E. Lessard
**Drummondville** Directeur: A. Bourdeau
**Granby** Directeur: M. Lapointe
**Hull** Directeur: M. Ré
**Laval** Directeur: R. Germain
Bureau de CASE Coordonnateur: M. Parisien
**Longueuil** Directeur: P.A. Locas
Bureau de CASE Coordonnateur: P. Girard
**Montréal**
(de Maisonneuve) Directeur: M. Bégin
**Montréal**
(Place Victoria) Directeur: J.P. Hébert
Bureau de CASE Coordonnateur: J.G. Morin
**Québec** Directeur: M. Tremblay
Bureau de CASE Coordonnateur: L. Leclerc
**Rimouski** Directeur: N. Lancup
Bureau de CASE Coordonnateur: V. Bouchard
**Rouyn-Noranda** Directeur: D. Poirier
**St-Georges-de-Beauce** Succursale annexe de Québec
**St-Jérôme** Directeur: J. Lemay
**St-Laurent** Directeur: J.R. Leahey
Bureau de CASE Coordonnateur: G.G. Robillard
**Sept-Îles** Succursale annexe de Rimouski
**Sherbrooke** Directeur: A. Jarry
Bureau de CASE Coordonnateur: G. Bruneau
**Trois-Rivières** Directeur: L. Cayer
Bureau de CASE Coordonnateur: B. Dubuc
**Valleyfield** Succursale annexe de St-Laurent

# Région de l'Ontario

## **Prêts autorisés** au cours de l'exercice terminé le 31 mars

| | 1984 | | | | 1983 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Nombre** | **%** | **Montant ($000)** | **%** | Nombre | % | Montant ($000) | % |
| Fabrication | **90** | **21** | **$13,792** | **22** | 158 | 19 | $19,246 | 23 |
| Commerce de gros et de détail | **109** | **25** | **10,722** | **17** | 197 | 23 | 12,427 | 15 |
| Industrie touristique | **125** | **29** | **23,220** | **38** | 224 | 26 | 31,630 | 37 |
| Agriculture | **10** | **2** | **2,313** | **4** | 23 | 3 | 1,775 | 2 |
| Construction | **17** | **4** | **1,417** | **2** | 48 | 6 | 3,726 | 4 |
| Fournisseurs de locaux | **23** | **5** | **2,165** | **4** | 49 | 6 | 6,343 | 7 |
| Transport et entreposage | **14** | **3** | **3,614** | **6** | 29 | 3 | 2,103 | 2 |
| Divers | **50** | **11** | **4,657** | **7** | 122 | 14 | 8,384 | 10 |
| Total | **438** | **100** | **$61,900** | **100** | 850 | 100 | $85,634 | 100 |

## **Services de gestion-conseil** pour l'exercice terminé le 31 mars

| | **1984** | 1983 |
|---|---|---|
| Service de consultation CASE: | | |
| demandes | **6,486** | 5,791 |
| dossiers traités | **3,618** | 3,432 |
| Séminaires de formation en gestion | **364** | 376 |
| Service d'information à la petite entreprise: | | |
| demandes dirigées vers les programmes d'aide | **25,272** | 25,988 |

## Bureau régional de l'Ontario

250, avenue University
Toronto, Ontario
M5H 3E5

**Vice-président et directeur général régional:**
H.W. Baker

**Directeur général délégué:** G.W. Kyte

**Directeurs généraux adjoints:**
District de l'est de l'Ontario: M.J. Walsh
District du Toronto métropolitain: R.L. Frizell
District du nord de l'Ontario: W.Y. Torrance
District du sud-ouest de l'Ontario: D.S. Brown
Services de gestion-conseil: C.B. Ready

**Conseiller juridique:** J. MacMillan

## Succursales et bureaux de CASE

**Barrie** Directeur: I.A. Smith
**Cornwall** Directeur: A. Beck
**Hamilton** Directeur: A.C. Giggins
Bureau de CASE Coordonnateur: P.J. Myers
**Kenora** Directeur: M. Fostyk
**Kingston** Directeur: D.R. Warne
**Kitchener-Waterloo** Directeur: R.W. Tobin
Bureau de CASE Coordonnateur: G.J. Stefansson
**London** Directeur: W.J.H. Prest
Bureau de CASE Coordonnateur: T.J. Daly
**Mississauga** Directeur: J.E. McNulty
Bureau de CASE Coordonnateur: L.L. Prior
**North Bay** Directeur: R.B. Rogers
Bureau de CASE Coordonnateur: T.L. Chappell
**Oshawa** Directeur: A.J. DeBono
Bureau de CASE Coordonnateur: L.D. MacInnis
**Ottawa** Directeur: J.J. Ledoux
Bureau de CASE Coordonnateur: J.M. Garland
**Peterborough** Directeur: W. Stoof
**St. Catharines** Directeur: J.F.D. Ryter
**Sault Ste-Marie** Directeur: N.J. Clark
**Scarborough** Directeur: W.J. Booth
**Stratford** Directeur: K.D. Brodthagen
**Sudbury** Directeur: N. Cuthbertson
**Thunder Bay** Directeur: J.C. Bru
Bureau de CASE Coordonnateur: A. MacKay
**Timmins** Directeur: W.R. Rounding
**Toronto** Directeur: H. Sheldon
Bureau de CASE Coordonnateur: G.J. Marshall
**Toronto-Nord** Directeur: G.A. Thomas
Bureau de CASE Coordonnateur: J.I. Mark
**Windsor** Directeur: R.A. Lewis
Bureau de CASE Coordonnateur: D.L. MacIntosh

# Région des Prairies et du Grand Nord

## Prêts autorisés au cours de l'exercice terminé le 31 mars

| | 1984 | | | | | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nombre | % | Montant ($000) | % | Nombre | % | Montant ($000) | % |
| Fabrication | 33 | 12 | $ 9,897 | 17 | 40 | 9 | $ 5,214 | 9 |
| Commerce de gros et de détail | 69 | 25 | 7,410 | 13 | 116 | 26 | 7,916 | 14 |
| Industrie touristique | 88 | 32 | 21,625 | 37 | 136 | 30 | 25,398 | 45 |
| Agriculture | 11 | 4 | 1,135 | 2 | 18 | 4 | 2,066 | 4 |
| Construction | 14 | 5 | 1,045 | 2 | 29 | 7 | 3,769 | 7 |
| Fournisseurs de locaux | 19 | 7 | 4,688 | 8 | 15 | 3 | 1,966 | 4 |
| Transport et entreposage | 8 | 3 | 1,202 | 2 | 25 | 6 | 4,802 | 8 |
| Divers | 32 | 12 | 11,130 | 19 | 69 | 15 | 4,837 | 9 |
| Total | 274 | 100 | $58,132 | 100 | 448 | 100 | $55,968 | 100 |

## Services de gestion-conseil pour l'exercice terminé le 31 mars

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Service de consultation CASE: | | |
| demandes | 3,435 | 3,306 |
| dossiers traités | 2,148 | 1,925 |
| Séminaires de formation en gestion | 248 | 442 |
| Service d'information à la petite entreprise: | | |
| demandes dirigées vers les programmes d'aide | 12,457 | 15,264 |

## Bureau régional des Prairies et du Grand Nord

161, avenue Portage
Bureau 300
Winnipeg, Manitoba
R3B 0Y4

**Vice-président et directeur général régional:**
E.A. Duddle

**Directeurs généraux adjoints:**
District du Nord: E.K. Harding
District Manitoba/Saskatchewan: J.H. Miller
District de l'Alberta: K.S. Mercer
Services de gestion-conseil: R.C. Allison
Services juridiques: H.K. Olson

## Succursales et bureaux de CASE

**Manitoba**

**Brandon** Directeur: A.J. Brockmeyer
Bureau de CASE Coordonnateur: G.W. Lawson
**Winnipeg** Directeur: H.H. Dashevsky
Bureau de CASE Coordonnateur: G.C. Smith

**Saskatchewan**

**Prince Albert** Directeur: À annoncer
**Régina** Directeur: M.L. Brough
Bureau de CASE Coordonnateur: J.H. Sirett
**Saskatoon** Directeur: G.M. Benke
Bureau de CASE Coordonnateur: N.J. Kozak

**Alberta**

**Calgary Nord** Directeur: J.E. Dalrymple
Bureau de CASE Coordonnateur: W.H. Huston
**Calgary Sud** Directeur: H.G. Basler
**Edmonton** Directeur: L.C. Holmstrom
Bureau de CASE Coordonnateur: C.D. Baker
**Edmonton Sud** Directeur: T.W. Tucker
**Grande Prairie** Directeur: R.H. Wilkins
**Lethbridge** Directeur: N.C. Oakley
**Red Deer** Directeur: A.E. de Laforest

**Territoires du Nord-Ouest**

**Yellowknife** Directeur: J.L. Reimer

# Région de la Colombie-Britannique et du Yukon

## **Prêts autorisés** au cours de l'exercice terminé le 31 mars

| | 1984 | | | | | | 1983 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Nombre** | **%** | **Montant ($000)** | **%** | Nombre | % | Montant ($000) | % |
| Fabrication | **59** | **11** | **$10,344** | **13** | 117 | 12 | $ 7,860 | 9 |
| Commerce de gros et de détail | **134** | **24** | **12,409** | **16** | 244 | 26 | 16,220 | 18 |
| Industrie touristique | **147** | **27** | **26,340** | **33** | 216 | 23 | 33,523 | 38 |
| Agriculture | **10** | **2** | **1,197** | **1** | 27 | 3 | 1,647 | 2 |
| Construction | **26** | **4** | **2,811** | **4** | 54 | 6 | 4,074 | 4 |
| Fournisseurs de locaux | **66** | **12** | **13,452** | **17** | 101 | 11 | 15,776 | 18 |
| Transport et entreposage | **21** | **4** | **4,421** | **6** | 46 | 5 | 2,494 | 3 |
| Divers | **88** | **16** | **8,156** | **10** | 134 | 14 | 7,575 | 8 |
| Total | **551** | **100** | **$79,130** | **100** | 939 | 100 | $89,169 | 100 |

## **Services de gestion-conseil** pour l'exercice terminé le 31 mars

| | **1984** | 1983 |
|---|---|---|
| Service de consultation CASE: | | |
| demandes | **5,886** | 5,434 |
| dossiers traités | **4,004** | 3,865 |
| Séminaires de formation en gestion | **372** | 429 |
| Service d'information à la petite entreprise: | | |
| demandes dirigées vers les programmes d'aide | **13,320** | 15,038 |

## Bureau régional de la Colombie-Britannique et du Yukon

900, rue Hastings ouest
Vancouver, C.-B.
V6C 1E7

**Vice-président et directeur général régional:**
D.A. Kerley

**Directeur général délégué:** D.M. Carter

**Directeurs généraux adjoints:**
District de la côte:
(sous la juridiction de D.M. Carter)
District de l'intérieur: G. Kirkwood
District de la vallée: R.B. Thomas
District de Vancouver et du Nord: R.P. Dohan
Services de gestion-conseil: F.A. Reiter

**Conseiller juridique:** P.J. Carter

## Succursales et bureaux de CASE

**Burnaby** Directeur: G.C. Hamilton
**Campbell River** Directeur: N.W. Bell
**Cranbrook** Directeur: M.M. Kartasheff
Bureau de CASE Coordonnateur: E.H. Delamont
**Fort St. John** Directeur: J.S. Russo
**Kamloops** Directeur D.H. Van Dusen
Bureau de CASE Coordonnateur: W.P. Anhorn
**Kelowna** Directeur: D.W. Forsyth
Bureau de CASE Coordonnateur: H.O. Schoening
**Langley** Directeur: R.M. Leite
Bureau de CASE Coordonnateur: R.R. Preston
**Nanaimo** Directeur: B.D. Parsons
Bureau de CASE Coordonnateur: I.S. Brand
**New Westminster** Directeur: R.J. Goulet
Bureau de CASE Coordonnateur: W.V. Daly
**North Vancouver** Directeur: E.J. Popil
Bureau de CASE Coordonnateur: H.R. Martin
**Prince George** Directeur: T.W. Graham
Bureau de CASE Coordonnateur: K.C. Watson
**Richmond** Directeur: R.S. Keyes
Bureau de CASE Coordonnateur: D.H. Browne
**Terrace** Directeur: L.F. Winter
**Vancouver** Directeur: D.F. Watkins
Bureau de CASE Coordonnateur: T.R. Bailey
**Vernon** Directeur: J.E. Burnett
Bureau de CASE Coordonnateur: A.E. Poggemiller
**Victoria** Directeur: R.W. Gray
Bureau de CASE Coordonnateur: W.H. Laing
**Williams Lake** Directeur: G. Martin

**Yukon**

**Whitehorse** Succursale annexe de Prince George

Président: G.A. Lavigueur

Vice-président principal, Finance et planification: J. R. Scopick

Vice-président principal, Prêts: K.E. Neilson

Vice-président principal, Services de gestion-conseil: G.B. Ross

Vice-président, Affaires publiques: B. Grégoire

Vice-président et contrôleur: J.Y. Milette

Vice-président, inspection et projets spéciaux: J.O. Skerry

Vice-président, Prêts: J. Lagacé

Vice-président, Ressources humaines et administration: R.M. Williams

Vice-président et trésorier: J.W.P. Charbonneau

Vice-présidents et directeurs généraux régionaux:

Région de l'Atlantique: M.D. Rudkin, Halifax

Région du Québec: P.G. Malépart, Montréal

Région de l'Ontario: H.W. Baker, Toronto

Région des Prairies et du Grand Nord: E.A. Duddle, Winnipeg

Région de la Colombie-Britannique et du Yukon: D.A. Kerley, Vancouver

---

Vice-président adjoint, Affaires gouvernementales: M. Azam, Ottawa

Vice-président adjoint, Études économiques: D. Layne

Vice-président adjoint, Placements bancaires: R. Lafond

Vice-président adjoint, Planification: H.P. Carmichael

Vice-président adjoint, Prêts: F.T. Watters

Vice-président adjoint, Services de gestion-conseil: G.H. Bourque

Vice-président adjoint, Services juridiques et secrétaire institutionnel: J.W. Hercus

Vice-président adjoint, Systèmes d'information: N. Lavoie

## Siège social, Montréal

**Affaires publiques**
Directeur, Marketing: R. Bilodeau

**Bureau du président**
Adjoint exécutif: J.P. Houle

**Bureau du Vice-président principal, Prêts**
Adjoint exécutif et coordonnateur du programme de planification financière: J.J. Ryan

**Services de gestion-conseil**
Directeur, Administration: J. Helman
Directeur, Distribution de produits: J.G. Wilson
Directeur, Développement de produits: M. Boucher

**Service de l'inspection**
Inspecteurs en chef:
M.A. Renfrew, Halifax
F. Roy, Montréal
K.R. Elliott, Toronto
L.A. Zachary, Winnipeg
J. Penman, Vancouver

Directeur, Inspection: J.P. Roberts, Montréal

**Service de la Planification**
Directeur: R. Siok

**Service de la trésorerie**
Trésorier adjoint, Marché de capitaux: C. Albert
Directeur, Activités de la trésorerie: G. Valdmanis

**Service de la Vérification interne**
Directeur: J.B. Lane

**Service de placements bancaires**
Chefs principaux:
T.R. Bradbury
R. Jack
D. Laporte

**Service des ressources humaines et administration**
Directeur, Locaux et approvisionnement: A. Mackie

Directeur, Planification et développement organisationnels: G. Corbeil

Directeur, Rémunération et avantages sociaux: A.L. Thibodeau

Directeur, Services administratifs du personnel: A. Millette

**Service du contrôleur**
Contrôleur opérationnel: J.G. Langlais
Directeur, Analyse et contrôle financiers: R.C. Morris
Directeur, Service de soutien des régions: R.H. Watts

**Services financiers**
Directeur, Prêts: J.A. Dugas
Directeur, Prêts: J. Melymick

**Systèmes d'information**
Directeur, Informatique: D. Campbell
Directeur, Organisation et méthodes: E.G. Jopling

H.H. MacKay
Président du Conseil d'administration

R.G. Annable

M. Baril

G.K. Bouey

S. Cloutier

J.S. Cowan

P. George

R.H. Kroft

G.A. Lavigueur

Y.G. LeBlanc

A. Lutfy

R.G. Rankin

G. Ritchie

B.D. Stanton

G. Veilleux

R.G. Annable — Vancouver Ouest (C.-B.)
M. Baril — Noranda (Qc)
G.K. Bouey — Ottawa (Ont.)
S. Cloutier — Ottawa (Ont.)
J.S. Cowan — Halifax (N.-É.)
P. George — Willowdale (Ont.)
R.H. Kroft — Winnipeg (Man.)
**G.A. Lavigueur — Montréal (Qc)
Y.G. LeBlanc — Buctouche (N.-B.)
A. Lutfy — Montréal (Qc)
*H.H. MacKay — Régina (Sask.)
*R.G. Rankin — London (Ont.)
*G. Ritchie — Ottawa (Ont.)
B.D. Stanton — Edmonton (Alb.)
*G. Veilleux — Ottawa (Ont.)

* Membre du Bureau du Conseil d'administration
**Président du Bureau du Conseil d'administration

Exercice terminé le 31 mars 1984

## Responsabilité de la Direction relativement aux états financiers

Les états financiers de la Banque fédérale de développement ont été dressés par la Direction selon les principes comptables généralement reconnus au Canada, appliqués avec consistance. Les données financières se retrouvant à d'autres sections de ce rapport annuel respectent le contenu des états financiers.

La Direction est responsable de la justesse et de l'objectivité des données contenues dans ces états financiers et des systèmes comptables desquels elles émanent. À cette fin, elle maintient un système élaboré de contrôles comptables internes et elle croit que ces contrôles internes donnent l'assurance raisonnable que les transactions sont autorisées, que les biens de l'entreprise sont protégés et que les registres nécessaires sont maintenus. Le système de contrôle interne est complété par une revue périodique des différents aspects des opérations de la Banque par le personnel de la vérification interne et celui de l'inspection. De plus, le vice-président à l'inspection et le vérificateur externe ont plein et libre accès au Comité de vérification du conseil d'administration de la Banque dont le rôle est de s'assurer du maintien de systèmes de contrôles adéquats et de la qualité du contenu des rapports financiers.

Ces états financiers ont été vérifiés par le vérificateur externe de la Banque, M. Claude D. Henry, c.a. de Maheu Noiseux, comptables agréés et son rapport y est inclus.

Le président,

Guy A. Lavigueur

# État d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 mars — (en milliers)

## Services financiers

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| **Revenu d'intérêts** | | |
| Prêts | $239,067 | $276,637 |
| Placements de risque | 2,866 | 1,623 |
| | 241,933 | 278,260 |
| **Frais d'intérêts** | | |
| Billets à long terme | 155,797 | 178,592 |
| Billets à court terme | 8,847 | 14,785 |
| | 164,644 | 193,377 |
| **Revenu net d'intérêts** | 77,289 | 84,883 |
| Provision pour pertes sur prêts, cautions et dévaluations des placements de risque | 73,557 | 91,839 |
| **Revenu (frais) net d'intérêts après la provision pour pertes et les dévaluations** | 3,732 | (6,956) |
| **Frais autres que d'intérêts** | | |
| Traitements et autres avantages relatifs au personnel | 46,236 | 49,331 |
| Frais de locaux et d'équipement, y compris l'amortissement | 10,493 | 10,027 |
| Autres frais | 13,397 | 16,303 |
| | 70,126 | 75,661 |
| Imputés aux Services de gestion-conseil | 2,116 | 1,596 |
| **Frais nets autres que d'intérêts** | 68,010 | 74,065 |
| **Perte nette de l'exercice** | $ 64,278 | $ 81,021 |

## Services de gestion-conseil

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Traitements et autres avantages relatifs au personnel | $ 9,532 | $ 8,829 |
| Frais de locaux et d'équipement | 2,312 | 1,873 |
| Publications — formation et services de renseignements | 937 | 1,206 |
| Honoraires de consultation — CASE | 2,731 | 2,776 |
| Autres frais | 6,996 | 6,111 |
| | 22,508 | 20,795 |
| Imputés par les Services financiers | 2,116 | 1,596 |
| **Total des frais** | 24,624 | 22,391 |
| Moins: revenus de consultation — CASE, frais d'inscription aux séminaires de formation, etc. | 3,342 | 2,920 |
| **Montant recouvré du ministère de l'Expansion industrielle régionale en vertu du crédit 65 (crédit 70 en 1983)** | $21,282 | $19,471 |
| **Ventilation des frais:** | | |
| Service de conseils en gestion | $ 6,686 | $ 6,917 |
| Formation des cadres | 4,900 | 5,831 |
| Service de renseignements | 7,084 | 5,368 |
| Administration | 2,877 | 2,542 |
| Dépenses en immobilisations | 961 | 137 |
| | 22,508 | 20,795 |
| Imputés par les Services financiers | 2,116 | 1,596 |
| | $24,624 | $22,391 |

## État du déficit
pour l'exercice terminé le 31 mars

(en milliers)

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Déficit à l'ouverture | $185,564 | $104,543 |
| Perte nette de l'exercice | 64,278 | 81,021 |
| Déficit à la clôture | $249,842 | $185,564 |

## État de l'évolution de l'encaisse
pour l'exercice terminé le 31 mars

(en milliers)

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Provenance de l'encaisse: | | |
| Prêts de sources autres que le Canada | $ — | $ 30,000 |
| Augmentation nette de billets à court terme | 5,483 | 33,995 |
| Capital versé par le Canada (note 7) | 56,600 | 125,000 |
| Remboursements sur prêts et placements | 423,463 | 334,054 |
| Vente (achat) de valeurs mobilières | 10,427 | (51,194) |
| Divers | 5,451 | (579) |
| | 501,424 | 471,276 |
| Perte nette de l'exercice | (64,278) | (81,021) |
| Postes n'affectant pas l'encaisse — | | |
| Provision pour pertes | 73,557 | 91,839 |
| Amortissement des immobilisations | 1,721 | 1,728 |
| Amortissement des frais d'émission de la dette à terme | 3,728 | 3,481 |
| Intérêts courus, variation nette | (4,450) | (13,791) |
| Encaisse provenant de l'exploitation | 10,278 | 2,236 |
| | 511,702 | 473,512 |
| Affectation de l'encaisse: | | |
| Décaissements sur prêts et placements | 249,408 | 267,558 |
| Remboursement de billets échus | 260,312 | 171,000 |
| Frais d'émission de la dette à terme | — | 280 |
| | 509,720 | 438,838 |
| Augmentation nette de l'encaisse | $ 1,982 | $ 34,674 |
| Augmentation (diminution) de l'encaisse et des Bons du Trésor | $ (22,326) | $ 51,503 |
| Moins: Diminution (augmentation) du montant des chèques en circulation | 24,308 | (16,829) |
| | $ 1,982 | $ 34,674 |

# État de l'actif et du passif
au 31 mars

(en milliers)

## Actif

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Encaisse | $ 418 | $ 533 |
| Bons du Trésor | 51,270 | 73,481 |
| | 51,688 | 74,014 |
| Valeurs mobilières émises par le Canada | 40,690 | 51,117 |
| Prêts | 1,626,727 | 1,854,921 |
| Placements de risque, moins dévaluations (note 3) | 22,760 | 21,310 |
| | 1,649,487 | 1,876,231 |
| Intérêts échus et courus | 35,776 | 38,215 |
| | 1,685,263 | 1,914,446 |
| Moins: Provision accumulée pour pertes éventuelles (note 4) | 183,383 | 158,202 |
| | 1,501,880 | 1,756,244 |
| Immobilisations, moins amortissement accumulé | 7,410 | 8,188 |
| Frais d'émission de la dette à terme non amortis | 5,509 | 9,237 |
| Autres éléments d'actif | 8,696 | 8,541 |
| | $1,615,873 | $1,907,341 |

Approuvé par le Conseil:
Guy A. Lavigueur, Administrateur
R.G. Annable, Administrateur

(en milliers)

## Passif et Capital

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Chèques en circulation | $ 7,139 | $ 31,447 |
| Billets à court terme | 99,926 | 94,443 |
| Intérêts courus sur les billets à court et à long terme | 58,521 | 65,410 |
| Autres éléments du passif | 9,561 | 7,325 |
| | 175,147 | 198,625 |
| Billets détenus par le Canada (note 5) | 420,000 | 592,000 |
| Billets à payer, autres qu'à l'ordre du Canada (note 6) | 820,968 | 909,280 |
| Capital: | | |
| Capital versé par le Canada (note 7) | 449,600 | 393,000 |
| Déficit | (249,842) | (185,564) |
| | 199,758 | 207,436 |
| | $1,615,873 | $1,907,341 |

Passif éventuel (note 8)

# Rapport du vérificateur

L'honorable ministre de l'Expansion
industrielle régionale
Ottawa, Ontario

L'honorable ministre d'État
Petites entreprises et Tourisme
Ottawa, Ontario

J'ai vérifié l'état de l'actif et du passif de la Banque fédérale de développement au 31 mars 1984, ainsi que l'état d'exploitation, l'état du déficit et l'état de l'évolution de l'encaisse pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers donnent un aperçu juste et fidèle de l'état des affaires de la Banque au 31 mars 1984 ainsi que de ses résultats d'exploitation et de l'évolution de son encaisse pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Je déclare de plus, qu'à mon avis, la Banque a tenu des livres de comptabilité appropriés, que les états financiers y correspondent et que les opérations dont j'ai eu connaissance ont été effectuées dans le cadre de ses pouvoirs statutaires.

Claude D. Henry, c.a.
de Maheu Noiseux

Montréal, le 5 juin 1984

# Notes afférentes aux états financiers
au 31 mars 1984

## 1. Objectifs et fonctionnement de la Corporation:

La Banque fédérale de développement est une Société de la Couronne détenue à part entière par le Gouvernement du Canada. Constituée le 20 décembre 1974 par la Loi sur la Banque fédérale de développement, elle succédait à la Banque d'expansion industrielle dont les opérations avaient commencé en 1944.

Les objectifs de la Banque, tels qu'énoncés dans la Loi, sont de promouvoir et d'aider à l'implantation d'entreprises commerciales au Canada en mettant à leur disposition une aide financière, des services de gestion-conseil, un service de formation des cadres et des services de renseignements tout en accordant une attention particulière aux besoins de la petite entreprise.

La Banque effectue des prêts et des opérations de placements bancaires par l'entremise de ses Services financiers. Les Services de gestion-conseil englobent les services de conseils en gestion, de formation des cadres et de renseignements. Un état d'exploitation distinct est préparé pour les Services de gestion-conseil étant donné que le financement est pourvu par une appropriation du Parlement.

La Banque fédérale de développement est à toute fin pratique une représentante du Gouvernement du Canada, et à ce titre, toutes les dettes de la Corporation sont des obligations directes du Gouvernement du Canada.

La Banque n'est pas assujettie à l'impôt sur le revenu.

## 2. Conventions comptables importantes:

**Prêts et placements de risque**
Les prêts consentis et les placements de risque sont inscrits à leur montant en principal.

**Provision pour pertes sur les prêts, cautions et dévaluations des placements de risque**
Une imputation sur les bénéfices est effectuée aux fins de rajuster la provision accumulée pour pertes éventuelles au montant requis pour pourvoir aux pertes probables sur prêts et cautions déjà spécifiquement identifiées de même qu'aux pertes éventuelles encore inconnues et pour refléter les dévaluations sur placements de risque. La partie de la provision accumulée relative aux pertes éventuelles encore inconnues est calculée d'après l'expérience passée et elle est destinée à parer aux pertes éventuelles sur les prêts et placements de risque qui n'ont pas été spécifiquement identifiées. Une dévaluation sur placement de risque est comptabilisée lorsqu'un changement important et à caractère négatif survient, ou paraît susceptible de survenir, dans le programme de développement des affaires de l'entreprise qui fait l'objet du placement de risque.

**Comptabilisation du revenu**
Le revenu englobe les intérêts courus sur les prêts. Toutefois, les intérêts ne courent pas sur les prêts lorsque la Direction de la Banque est d'avis que ceux-ci ne seront pas recouvrés. Les dividendes, intérêts et gains en capital sur les placements de risque sont pris en compte à titre de revenu au moment de l'encaissement.

**Valeurs mobilières émises par le Canada**
Les valeurs sont comptabilisées à la valeur amortie.

**Immobilisations et amortissement**
Les immobilisations sont comptabilisées au coût d'origine.

L'amortissement est imputé aux opérations d'après la méthode de l'amortissement linéaire ou la méthode de l'amortissement dégressif à des taux établis en fonction de la vie utile estimative des biens en question.

En ce qui concerne les Services de gestion-conseil de la Banque, toutes les dépenses en immobilisations sont recouvrées du ministère de l'Expansion industrielle régionale et ne sont donc pas capitalisées.

**Frais d'émission de la dette à terme**
L'escompte, la prime et les frais relatifs à l'émission de titres de dette à long terme sont amortis d'après la méthode linéaire sur la durée de chaque émission en cause et le montant amorti est imputé aux frais d'intérêts.

**Conversion des devises étrangères**
Les billets à payer en devises étrangères sont assortis de contrats de change à terme et ils sont convertis en dollars canadiens aux taux prévus à ces contrats. La différence entre le montant éventuel à rembourser et le montant perçu lors de l'émission est assimilée à un coût de financement, et est dès lors imputée au poste des frais d'intérêt selon la méthode de l'amortissement linéaire pratiquée sur la durée de chaque émission. Le solde non amorti de ces coûts est inclus au poste des frais d'émission de la dette à terme non amortis à l'état de l'actif et du passif. L'intérêt sur les billets en cause est également assorti de contrats de change à terme et est converti en dollars canadiens aux taux prévus à ces contrats.

**Contrats à terme sur taux d'intérêts**
Les contrats à terme sur taux d'intérêts sont effectués avec l'intention de réduire les effets de la fluctuation des taux d'intérêts. Les gains et les pertes réalisés sur les contrats fermés sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les périodes auxquelles ils se rapportent. Les gains et les pertes non amortis sont comptabilisés à autres éléments d'actif à l'état de l'actif et du passif.

## 3. Placements de risque et dévaluations:

(en milliers)

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Actions | $16,532 | $17,801 |
| Avances d'actionnaire | 12,185 | 14,209 |
| Débentures avec privilège de participation | 4,670 | 4,605 |
| Débentures convertibles | 1,180 | 1,198 |
| | 34,567 | 37,813 |
| Moins: Dévaluations | 11,807 | 16,503 |
| | $22,760 | $21,310 |
| Dévaluations à l'ouverture | $16,503 | $13,890 |
| Montants radiés au cours de l'exercice | (5,732) | (7,978) |
| | 10,771 | 5,912 |
| Montant additionnel de dévaluation requis pour parer aux pertes éventuelles sur les placements de risque | 1,036 | 10,591 |
| Dévaluations à la clôture | $11,807 | $16,503 |

## 4. Provision accumulée pour pertes éventuelles:

(en milliers)

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Provision accumulée à l'ouverture | $158,202 | $143,110 |
| Recouvrement de montants radiés antérieurement | 4,313 | 2,624 |
| Montants radiés au cours de l'exercice | (51,653) | (68,780) |
| | 110,862 | 76,954 |
| Provision additionnelle requise pour parer aux pertes éventuelles sur les prêts et cautions | 72,521 | 81,248 |
| Provision accumulée à la clôture | $183,383 | $158,202 |

## 5. Billets détenus par le Canada:

Les échéances par exercice s'établissaient comme suit —

(en milliers)

| Taux % | 1985 | 1986 | 1987 | 1988 | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| 8-8⅞ | $ 36,000 | $ 34,000 | $ — | $ — | $ 70,000 |
| 9-9⅜ | 78,000 | 43,000 | 43,000 | — | 164,000 |
| 10-10⅛ | 43,000 | 42,000 | 50,000 | 51,000 | 186,000 |
| | $157,000 | $119,000 | $93,000 | $51,000 | $420,000 |

## 6. Billets à payer, autres qu'à l'ordre du Canada:

Les échéances par exercice s'établissaient comme suit —

(en milliers)

| Taux % | 1985 | 1986 | 1987 | 1988 | 1989 | 1990-95 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10.1-11¾ | $ 50,000 | $113,000 | $ 3,000 | $ 28,000 | $ 3,000 | $78,000 | $275,000 |
| 12¼-13⅜ | 65,000 | 90,755 | — | 59,600 | — | — | 215,355 |
| 14-15¾ | 83,060 | — | 103,453 | 30,000 | 74,100 | — | 290,613 |
| 17¾ | — | — | 40,000 | — | — | — | 40,000 |
| | $198,060 | $203,755 | $146,453 | $117,600 | $77,100 | $78,000 | $820,968 |

Un montant de $197,472,000 É-U. fait partie des échéances susmentionnées.

Au cours de l'exercice, la Banque a effectué des dépôts totalisant $55,000,000 dans des actes de fiducie irrévocables, à être utilisés uniquement pour l'extinction de billets à payer spécifiques s'élevant à $60,145,000, qui sont remboursables durant l'exercice 1986. Ces dépôts en fidéicommis sont considérés comme étant effectivement un remboursement anticipé de dette et seulement le montant net de $5,145,000 est considéré comme payable et est inclus dans le tableau ci-dessus.

## 7. Capital versé par le Canada:

(en milliers)

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| Solde à l'ouverture de l'exercice | **$393,000** | $268,000 |
| Montant versé | **56,600** | 125,000 |
| Solde à la clôture de l'exercice | **$449,600** | $393,000 |

## 8. Passif éventuel et engagements:

La Banque a accordé sa caution sur des prêts totalisant $15,913,000 contre lesquels une provision adéquate a été prévue par la direction.

Les montants non déboursés au 31 mars 1984 sur les prêts et les placements de risque autorisés s'élevaient à $90,008,000 (1983 — $93,906,000).

## 9. Caisse de retraite:

Les employés de la Banque bénéficient d'une Caisse de retraite à contributions mixtes et dont la gestion des avoirs est confiée à des fiduciaires. Les frais, déduction faite des contributions des employés, sont imputés aux résultats d'exploitation au fur et à mesure de leur paiement. Selon une expertise actuarielle indépendante au 31 décembre 1983, les engagements du régime de retraite étaient entièrement capitalisés à cette date.

## 10. Limitations légales touchant l'exploitation:

Conformément à la Loi constitutive de la Banque fédérale de développement, le ministre des Finances du Canada peut, avec l'approbation du Gouverneur en Conseil, autoriser des versements de capital à la Banque pourvu que le total de ces versements n'excède pas la somme de $475 millions. Le total du passif réel et du passif éventuel de la Banque ne peut jamais dépasser les montants de son capital et déficit multipliés par 12 (ou par 15 avec l'approbation du Gouverneur en Conseil) et est assujetti à un plafonnement de $3,2 milliards. Le ratio du passif réel et du passif éventuel de la Banque à son capital, tel que défini, s'établissait à 7,4:1 au 31 mars 1984.

## 11. Division des placements bancaires:

Les résultats d'exploitation de la division des placements bancaires se retrouvant à l'intérieur de l'état d'exploitation des Services financiers sont présentés ci-bas. Le 1er avril 1983, avec l'entrée en vigueur du nouveau mandat, la division des placements bancaires assuma la responsabilité pour le portefeuille de placements de risque. Les prêts ordinaires associés avec la clientèle de placements de risque furent alors transférés au Service des prêts. Le capital de la Banque au 31 mars 1983 incluait un montant de $29 millions versé par le Gouvernement du Canada pour financer le portefeuille des placements de risque à cette date. Un montant additionnel de $6.6 millions a été reçu également pour les mêmes fins au cours de l'exercice financier terminé le 31 mars 1984. Les résultats de l'exercice financier terminé le 31 mars 1983, présentés ci-bas, ont été modifiés pour fins de comparaison.

### Résultats de la division des placements bancaires pour l'exercice terminé le 31 mars

(en milliers)

| | 1984 | 1983 |
|---|---|---|
| **Revenu de placements de risque** | **$ 2,866** | $ 1,623 |
| **Frais d'intérêts** | **—** | 4,161 |
| **Revenu (frais) net d'intérêts** | **2,866** | (2,538) |
| Provision pour pertes et dévaluations de placements de risque | **1,079** | 10,530 |
| **Revenu (frais) net d'intérêts après la provision pour pertes et les dévaluations** | **1,787** | (13,068) |
| **Frais autres que d'intérêts** | | |
| Traitements et autres avantages relatifs au personnel | **1,797** | 1,529 |
| Autres frais | **975** | 620 |
| **Perte nette de l'exercice** | **$ 985** | $ 15,217 |

## 12. Chiffres comparatifs:

Certains montants se rapportant à l'exercice financier terminé le 31 mars 1983 ont été regroupés pour les rendre conformes à la présentation adoptée pour l'exercice financier terminé le 31 mars 1984.